



2020

GRUPA KAPITAŁOWA RAFAMET
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE
ZA I KWARTAŁ 2020 ROKU

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres sprawozdawczy zakończony dnia 31 marca 2020 roku (w tysiącach złotych)

SPIS TREŚCI

Wybrane skonsolidowane dane finansowe	4
Wybrane jednostkowe dane finansowe.....	5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ RAFAMET	6
Skonsolidowany rachunek zysków i strat	6
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	6
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	7
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	8
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	9
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE RAFAMET S.A.....	10
Rachunek zysków i strat	10
Sprawozdanie z całkowitych dochodów	10
Sprawozdanie z sytuacji finansowej	11
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	12
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	13
INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	14
1. Opis organizacji Grupy Kapitałowej RAFAMET	14
a). Dane jednostki dominującej.....	14
b). Informacja o Grupie Kapitałowej	14
c). Czas trwania Grupy Kapitałowej	14
d). Spółki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem	14
e). okresy prezentowane	15
f). kontynuacja działalności.....	15
g). dane łączne	15
h). skład organów jednostki dominującej.....	15
2. Wskazanie skutków zmian w strukturze Grupy.....	16
3. Podstawa sporządzenia sprawozdań finansowych zamieszczonych w raporcie	16
a). Zasady konsolidacji	16
b). Istotne wartości oparte na profesjonalnym osadzie i szacunkach	16
4. Opis przyjętych zasad rachunkowości	18
5. Prezentacja sprawozdań z uwzględnieniem segmentów operacyjnych.....	19
6. Informacja o rezerwie i aktywach z tytułu odroczonego podatku.....	22
7. Informacja o korekcie z tytułu rezerw	22
8. Informacja o dokonanych odpisach aktualizujących wartość składników aktywów.....	23
9. Opis istotnych dokonań i niepowodzeń Grupy w okresie, którego dotyczy raport.....	23
10. Uzgodnienie efektywnej stopy podatkowej	30
11. Informacje o kredytach	30
12. Czynniki i zdarzenia, w szczególności o nietypowym charakterze mający znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe	33
13. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności w prezentowanym okresie	33
14. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych	33
15. Informacje dotyczące wypłaconej lub (zadeklarowanej) dywidendy.....	33
16. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu na który sporządzono sprawozdanie finansowe	33
17. Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych	34
18. Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok	34
19. Akcjonariat Jednostki	34
20. Zestawienie stanu posiadanych akcji RAFAMET S.A. lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania	34
21. Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub administracji publicznej.....	35
22. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	36

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres sprawozdawczy zakończony dnia 31 marca 2020 roku (w tysiącach złotych)

23.	Należności pozostałe	36
24.	Zapasy	36
25.	Zobowiązania pozostałe.....	37
26.	Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych	37
27.	Informacje o zawarciu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną transakcji z podmiotami powiązanymi.....	38
28.	Informacje o udzieleniu przez Emitenta lub przez jednostkę zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzielenia gwarancji.....	39
29.	Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego.....	40
30.	Inne informacje, które są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego Grupy	40
31.	Czynniki, które w ocenie Spółki będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	40
32.	Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	41

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres sprawozdawczy zakończony dnia 31 marca 2020 roku (w tysiącach złotych)

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EURO	
	okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2020	okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2019	okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2020	okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2019
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	25 242	24 403	5 742	5 678
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	55	1 013	13	236
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-700	382	-159	89
Zysk (strata) netto	-814	194	-185	45
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	-814	194	-185	45
Całkowity dochód	-814	194	-185	45
Całkowity dochód przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	-814	194	-185	45
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 896	-4 445	659	-1 034
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-878	-1 435	-200	-334
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 653	4 365	-376	1 016
Przepływy pieniężne netto razem	365	-1 515	83	-353
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EURO)	-0,19	0,04	-0,04	0,01
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	-0,19	0,04	-0,04	0,01
	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2020	31.12.2019
Aktywa razem	220 714	211 202	48 484	49 595
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	126 571	116 245	27 804	27 297
Zobowiązania długoterminowe	22 876	23 577	5 025	5 536
Zobowiązania krótkoterminowe	103 695	92 668	22 779	21 761
Kapitał własny	94 143	94 957	20 680	22 298
Kapitał zakładowy	43 187	43 187	9 487	10 141
Liczba akcji (w szt.)	4 318 701	4 318 701	4 318 701	4 318 701
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)	4 318 701	4 318 701	4 318 701	4 318 701
Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EURO)	21,8	21,99	4,79	5,16
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	21,8	21,99	4,79	5,16
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na 1 akcję (w zł/EUR) z zysku za rok poprzedni	0,00	0,00	0,00	0,00

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres sprawozdawczy zakończony dnia 31 marca 2020 roku (w tysiącach złotych)

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EURO	
	okres 3 miesiące zakończony 31.03.2020	okres 3 miesiące zakończony 31.03.2019	okres 3 miesiące zakończony 31.03.2020	okres 3 miesiące zakończony 31.03.2019
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	16 376	15 421	3 725	3 588
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-2	732	0	170
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-480	410	-109	95
Zysk (strata) netto	-656	207	-149	48
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 057	-5 458	468	-1 270
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-375	-764	-85	-178
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 303	4 609	-296	1 072
Przepływy pieniężne netto razem	379	-1 613	86	-375
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EURO)	-0,15	0,05	-0,03	0,01
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	-0,15	0,05	-0,03	0,01
	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2020	31.12.2019
Aktywa razem	188 809	179 420	41 476	42 132
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	97 848	87 803	21 494	20 618
Zobowiązania długoterminowe	16 579	17 092	3 642	4 014
Zobowiązania krótkoterminowe	81 269	70 711	17 852	16 605
Kapitał własny	90 961	91 617	19 981	21 514
Kapitał zakładowy	43 187	43 187	9 487	10 141
Liczba akcji (w szt.)	4 318 701	4 318 701	4 318 701	4 318 701
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)	4 318 701	4 318 701	4 318 701	4 318 701
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EURO)	21,06	21,21	4,63	4,98
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	21,06	21,21	4,63	4,98
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na 1 akcję (w zł/EUR) z zysku za rok poprzedni	0,00	0,00	0,00	0,00

W tabeli „Wybrane dane finansowe” zostały przyjęte następujące zasady przeliczenia wybranych danych finansowych na EUR.

1. Poszczególne pozycje aktywów i pasywów sprawozdania z sytuacji finansowej zostały przeliczone wg średniego kursu ogłoszonego przez Prezesa Narodowego Banku Polskiego na ostatni dzień miesiąca bilansowego:

31.03.2020 r. 1 EUR = 4,5523 zł

31.12.2019 r. 1 EUR = 4,2585 zł

2. Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat, sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych zostały przeliczone według kursu EUR, stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca danego okresu obrotowego, odpowiednio za okres:

od 1 stycznia do 31 marca 2020 r. 1 EUR = 4,3963 zł

od 1 stycznia do 31 marca 2019 r. 1 EUR = 4,2978 zł

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres sprawozdawczy zakończony dnia 31 marca 2020 roku (w tysiącach złotych)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ RAFAMET

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT w tys. zł	Okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2020	Okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2019
A. Przychody ze sprzedaży	25 242	24 403
1. Przychody ze sprzedaży wyrobów i usług	25 192	24 285
2. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	50	118
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	18 653	18 729
1. Koszt wytworzenia sprzedanych wyrobów i usług	18 627	18 663
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	26	66
C. Zysk (strata) brutto na sprzedaży	6 589	5 674
1. Pozostałe przychody operacyjne	43	64
2. Koszty sprzedaży	725	236
3. Koszty ogólnego zarządu	5 668	4 455
4. Pozostałe koszty operacyjne	184	34
D. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	55	1 013
1. Przychody finansowe	1	70
2. Koszty finansowe	756	701
3. Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsiębiorstw rozliczanych zgodnie z metodą praw własności		
E. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-700	382
Podatek dochodowy	114	188
F. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-814	194
G. Działalność zaniechana		
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		
H. Zysk (strata) netto, z tego przypadający:	-814	194
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	-814	194
- akcjonariuszom mniejszościowym		

Liczba akcji (w szt.)	4 318 701	4 318 701
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)	4 318 701	4 318 701
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0,19	0,04
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0,19	0,04

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW (w tys. zł)	Okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2020	Okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2019
A. Zysk (strata) netto	-814	194
Pozostałe całkowite dochody:		
Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:		
zyski (straty) aktuarialne		
podatek odroczone od zysków (strat) aktuarialnych		
Suma	-	-
Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:		
różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	-	-
B. Pozostałe całkowite dochody netto razem	-	-
C. Suma całkowitych dochodów, z tego przypadająca:	-814	194
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	-814	194

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres sprawozdawczy zakończony dnia 31 marca 2020 roku (w tysiącach złotych)

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	<i>31.03.2020</i>	<i>31.12.2019</i>	<i>31.03.2019</i>
A k t y w a			
A. Aktywa trwałe	96 184	97 432	99 930
1. Rzeczowe aktywa trwałe	87 620	88 970	90 829
2. Wartości niematerialne	2 554	2 634	3 043
3. Nieruchomości inwestycyjne	110	111	115
4. Długoterminowe aktywa finansowe	397	397	397
5. Należności długoterminowe	7	6	813
6. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 200	5 005	4 346
7. Pozostałe aktywa trwałe	296	309	387
B. Aktywa obrotowe	124 530	113 770	103 266
1. Zapasy	17 863	15 066	14 395
2. Aktywa z tytułu umów z klientami	5 640	6 356	4 951
3. Należności handlowe	20 240	26 502	31 861
4. Należności z tytułu kontraktów	73 851	61 089	46 242
5. Pozostałe należności	3 888	2 897	3 920
6. Pozostałe aktywa finansowe	0	0	17
7. Rozliczenia międzyokresowe	1 835	1 010	1 064
8. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 213	850	816
A k t y w a r a z e m	220 714	211 202	203 196
P a s y w a			
A. Kapitał własny	94 143	94 957	94 307
1. Kapitał zakładowy	43 187	43 187	43 187
2. Kapitał zapasowy	40 141	40 141	38 945
3. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	13 034	13 034	13 034
4. Zyski/straty aktuarialne	-1 820	-1 820	-1 573
5. Zyski zatrzymane	415	-686	520
6. Zysk (strata) netto	-814	1 101	194
B. Zobowiązania długoterminowe	22 876	23 577	26 276
1. Kredyty i pożyczki	199	829	2 919
2. Zobowiązania finansowe	3 836	4 177	5 739
3. Inne zobowiązania długoterminowe	48	48	48
4. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 811	8 502	7 890
5. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	8 915	8 915	8 458
6. Inne rozliczenia międzyokresowe	1 067	1 106	1 222
C. Zobowiązania krótkoterminowe	103 695	92 668	82 613
1. Kredyty i pożyczki	31 336	31 347	35 970
2. Zobowiązania finansowe	2 089	2 273	4 529
3. Zobowiązania handlowe	19 643	20 075	17 450
4. Zaliczki z tytułu kontraktów	33 679	23 780	11 301
5. Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych	1 318	1 312	1 275
6. Zobowiązania pozostałe	11 494	9 490	8 699
7. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0	10	0
8. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	2 363	2 039	1 718
9. Pozostałe rezerwy i rozliczenia międzyokresowe bierne	1 618	2 187	1 516
10. Inne rozliczenia międzyokresowe	155	155	155
P a s y w a r a z e m	220 714	211 202	203 196
Wartość księgowa	94 143	94 957	94 307
Liczba akcji (w szt.)	4 318 701	4 318 701	4 318 701
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	21,80	21,99	21,84
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)	4 318 701	4 318 701	4 318 701
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	21,80	21,99	21,84

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres sprawozdawczy zakończony dnia 31 marca 2020 roku (w tysiącach złotych)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (w tys. zł)	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy	agio	Zyski zatrzymane	Zyski /straty aktuarialne	Zysk/ strata netto	Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	Kapitał własny ogółem
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2020 r.	43 187	40 141	13 034	415	(1 820)	-		94 957
Zysk(strata) netto						(814)		(814)
Inne całkowite dochody								
Całkowite dochody ogółem						(814)		(814)
Kapitał własny na dzień 31 marca 2020 r.	43 187	40 141	13 034	415	(1 820)	(814)		94 143
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2019 r.	43 187	38 945	13 034	520	(1 573)	-		94 113
Zysk(strata) netto						1 101		1 101
Inne całkowite dochody					(247)			(247)
Całkowite dochody ogółem					(247)	1 101		854
Podział zysku/zasilenie funduszu socjalnego				(10)				(10)
Podział zysku/ wypłata dywidendy								
Podział zysku/ przeniesienie na kapitał zapasowy		1 196		(1 196)				-
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2019 r.	43 187	40 141	13 034	(686)	(1 820)	1 101		94 957
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2019 r.	43 187	38 945	13 034	520	(1 573)	-		94 113
Zysk(strata) netto						194		194
Inne całkowite dochody								
Całkowite dochody ogółem						194		194
Kapitał własny na dzień 31 marca 2019 r.	43 187	38 945	13 034	520	(1 573)	194		94 307

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres sprawozdawczy zakończony dnia 31 marca 2020 roku (w tysiącach złotych)

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	<i>okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2020</i>	<i>okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2019</i>
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia		
I. Zysk / Strata brutto	(700)	382
II. Korekty razem	3 596	-4 827
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek wycenianych metodą praw własności	0	0
1. Amortyzacja	2 262	2 184
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	2	(13)
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	395	437
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(1)	(8)
5. Zmiana stanu rezerw	(245)	(1 035)
6. Zwiększenie/zmniejszenie stanu zapasów	(2 797)	(31)
7. Zwiększenie/zmniejszenie stanu należności	(6 777)	(1 403)
8. Zwiększenie/zmniejszenie stanu zobowiązań (z wyjątkiem kredytów i pożyczek)	11 607	(4 373)
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(850)	(585)
10. Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 896	(4 445)
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	4	12
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	4	12
II. Wydatki	882	1 447
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	882	1 447
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(878)	(1 435)
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		
I. Wpływy	2 740	7 177
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych		
2. Kredyty i pożyczki	2 740	7 177
II. Wydatki	4 393	2 812
1. Dywidendy wypłacone		
2. Spłaty kredytów i pożyczek	3 381	1 379
3. Odsetki	395	437
4. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	617	996
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(1 653)	4 365
D. Przepływy pieniężne netto, razem	365	(1 515)
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	363	(1 519)
- w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych	(2)	(4)
F. Środki pieniężne na początek okresu	850	2 335
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D)	1 213	816

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres sprawozdawczy zakończony dnia 31 marca 2020 roku (w tysiącach złotych)

SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI DOMINUJACEJ RAFAMET S.A.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020 roku	<i>okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2020</i>	<i>okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2019</i>
A. Przychody ze sprzedaży	16 376	15 421
1. Przychody ze sprzedaży wyrobów i usług	16 349	15 367
2. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	27	54
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	11 286	11 814
1. Koszt wytworzenia sprzedanych wyrobów i usług	11 270	11 786
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	16	28
C. Zysk (strata) brutto na sprzedaży	5 090	3 607
1. Pozostałe przychody operacyjne	4	18
2. Koszty sprzedaży	620	67
3. Koszty ogólnego zarządu	4 402	2 793
4. Pozostałe koszty operacyjne	74	33
D. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-2	732
1. Przychody finansowe	7	99
2. Koszty finansowe	485	421
E. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-480	410
Podatek dochodowy	176	203
F. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-656	207
G. Działalność zaniechana		
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		
H. Zysk (strata) netto	-656	207

Liczba akcji (w szt.)	4 318 701	4 318 701
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)	4 318 701	4 318 701
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0,15	0,05
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0,15	0,05

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW (w tys. zł)	<i>okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2020</i>	<i>okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2019</i>
A. Zysk (strata) netto	-656	207
Pozostałe całkowite dochody:		
Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:		
zyski (straty) aktuarialne		
podatek odroczone od zysków (strat) aktuarialnych		
Suma	-	-
Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:		
różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą		
B. Pozostałe całkowite dochody netto razem	-	-
C. Suma całkowitych dochodów	-656	207

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres sprawozdawczy zakończony dnia 31 marca 2020 roku (w tysiącach złotych)

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ na dzień 31 marca 2020 roku	<i>31.03.2020 (niebadane)</i>	<i>31.12.2019 (badane)</i>	<i>31.03.2019 (niebadane)</i>
A k t y w a			
A. Aktywa trwałe	79 080	79 312	80 572
1. Rzeczowe aktywa trwałe	51 920	52 921	55 195
2. Wartości niematerialne	2 462	2 586	3 022
3. Nieruchomości inwestycyjne	110	111	115
4. Udziały w jednostkach zależnych	18 369	18 369	18 369
5. Pożyczki długoterminowe	2 200	1 440	316
6. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 724	3 576	3 168
7. Pozostałe aktywa trwałe	295	309	387
B. Aktywa obrotowe	109 729	100 108	90 729
1. Zapasy	13 597	10 964	10 284
2. Należności handlowe	15 766	23 343	27 550
3. Należności z tytułu kontraktów	73 851	61 089	46 242
4. Pozostałe należności	4 048	2 411	3 040
5. Pożyczki krótkoterminowe	310	1 138	2 664
6. Pozostałe aktywa finansowe	-	-	17
7. Rozliczenia międzyokresowe	1 392	777	680
8. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	765	386	252
A k t y w a r a z e m	188 809	179 420	171 301
P a s y w a			
A. Kapitał własny	90 961	91 617	91 176
1. Kapitał zakładowy	43 187	43 187	43 187
2. Kapitał zapasowy	35 891	35 891	35 761
3. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	13 034	13 034	13 034
4. Zyski/straty aktuarialne	-1 266	-1 266	-1 153
5. Zyski zatrzymane	771	-	140
6. Zysk (strata) netto	-656	771	207
B. Zobowiązania długoterminowe	16 579	17 092	19 841
1. Kredyty i pożyczki	-	600	2 600
2. Zobowiązania finansowe	2 817	3 054	4 310
3. Inne zobowiązania długoterminowe	48	48	48
4. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 773	6 449	6 002
5. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	6 941	6 941	6 881
C. Zobowiązania krótkoterminowe	81 269	70 711	60 284
1. Kredyty i pożyczki	21 561	21 507	26 130
2. Zobowiązania finansowe	1 658	1 797	2 687
3. Zobowiązania handlowe	12 315	13 567	10 671
4. Zaliczki z tytułu kontraktów	33 679	23 780	11 301
5. Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych	1 318	1 312	1 275
6. Zobowiązania pozostałe	7 238	5 002	5 362
7. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	-	-
8. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	1 882	1 559	1 342
9. Pozostałe rezerwy i rozliczenia międzyokresowe bierne	1 618	2 187	1 516
P a s y w a r a z e m	188 809	179 420	171 301
Wartość księgowa	90 961	91 617	91 176
Liczba akcji (w szt.)	4 318 701	4 318 701	4 318 701
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	21,06	21,21	21,11
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)	4 318 701	4 318 701	4 318 701
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	21,06	21,21	21,11

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres sprawozdawczy zakończony dnia 31 marca 2020 roku (w tysiącach złotych)

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (w tys. zł)	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy	agio	Zyski zatrzymane	Zyski/ straty aktuarialne	Zysk/ strata netto	Kapitał własny ogółem
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2020 r.	43 187	35 891	13 034	0	-1 266	771	91 617
<i>Zysk (strata) netto za okres</i>						-656	-656
<i>Inne całkowite dochody za okres</i>							0
Całkowity dochód za okres					0	-656	-656
Kapitał własny na dzień 31 marca 2020 r.	43 187	35 891	13 034	0	-1 266	-656	90 961
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2019 r.	43 187	35 761	13 034	140	-1 153		90 969
<i>Zysk (strata) netto za okres</i>						771	771
<i>Inne całkowite dochody za okres</i>					-113		-113
Całkowity dochód za okres					-113	771	658
podział zysku/zasilenie funduszu socjalnego				-10			-10
podział zysku/wypłata dywidendy							0
podział zysku/przeniesienie na kapitał zapasowy		130		-130			0
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2019 r.	43 187	35 891	13 034	0	-1 266	771	91 617
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2019 r.	43 187	35 761	13 034	140	-1 153		90 969
<i>Zysk (strata) netto za okres</i>						207	207
<i>Inne całkowite dochody za okres</i>							0
Całkowity dochód za okres					0	207	207
Kapitał własny na dzień 31 marca 2019 r.	43 187	35 761	13 034	140	-1 153	207	91 176

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres sprawozdawczy zakończony dnia 31 marca 2018 roku (w tysiącach złotych)

SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH (w tys. zł)	<i>okres 3 miesięcy</i> <i>zakończony 31.03.2020</i>	<i>okres 3 miesięcy</i> <i>zakończony 31.03.2019</i>
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia		
I. Zysk / Strata brutto	(480)	410
II. Korekty razem	2 537	(5 868)
1. Amortyzacja	1 539	1 506
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-	(17)
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	283	280
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(4)	0
5. Zmiana stanu rezerw	(245)	(950)
6. Zmiana stanu zapasów	(2 633)	0
7. Zmiana stanu należności operacyjnych	(6 821)	(1 685)
8. Zmiana stanu zobowiązań operacyjnych	11 020	(4 645)
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(602)	(357)
10. Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 057	(5 458)
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	78	2 014
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	4	0
2. Spłata pożyczek	68	2 008
3. Odsetki i dywidendy	6	6
II. Wydatki	453	2 778
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	453	918
2. Wydatki na aktywa finansowe		
3. Udzielone pożyczki	-	1 860
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(375)	(764)
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		
I. Wpływy	2 741	6 808
1. Kredyty i pożyczki	1 741	6 808
II. Wydatki	4 044	2 199
1. Dywidendy wypłacone	-	-
2. Spłaty kredytów i pożyczek	3 287	1 349
3. Odsetki	289	286
4. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	468	564
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(1 303)	4 609
D. Przepływy pieniężne netto, razem	379	(1 613)
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	379	(1 613)
F. Środki pieniężne na początek okresu	386	1 865
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D)	765	252

INFORMACJA DODATKOWA

do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej RAFAMET

za I kwartał 2020 roku.

(zgodnie z § 60 ust. 1 pkt 1 i § 62 ust. 1 Rozporządzenia Ministra Finansów
z dnia 20 kwietnia 2018 r. - Dz. U. z 2018, poz. 757)

1. Opis organizacji Grupy Kapitałowej RAFAMET

a). Dane jednostki dominującej

Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej RAFAMET („Grupa”) jest Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A. („RAFAMET S.A.”, „Spółka”, „jednostka dominująca”) z siedzibą w Kuźni Raciborskiej, ul. Staszica 1. Spółka została utworzona w wyniku przekształcenia przedsiębiorstwa państwowego w spółkę akcyjną na podstawie aktu notarialnego z dnia 22.05.1992 r.

Nazwa: **RAFAMET S.A.**
Forma prawna: **Spółka Akcyjna**
Siedziba: **47-420 Kuźnia Raciborska, ul. Staszica 1**
Podstawowy przedmiot działalności: **Produkcja maszyn do obróbki metalu (PKD 2007 – 2841Z)**
Organ prowadzący rejestr: **Sąd Rejonowy w Gliwicach, X Wydział Gospodarczy KRS**
Numer statystyczny REGON: **271577318**

b). Informacje o Grupie Kapitałowej:

Na dzień bilansowy w skład Grupy Kapitałowej RAFAMET wchodzi RAFAMET S.A. jako podmiot dominujący, trzy spółki zależne oraz dwie jednostki współkontrolowane.

RAFAMET S.A. posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym oraz w prawach głosów:

- ODLEWNIA RAFAMET sp. z o.o., Kuźnia Raciborska, ul. Staszica 1 – Spółka objęta konsolidacją pełną,
- RAFAMET SERVICE & TRADE sp. z o.o., Kuźnia Raciborska, ul. Staszica 1 – Spółka objęta konsolidacją pełną.
- POREĘBA Machine Tools sp. z o.o., Kuźnia Raciborska, ul. Staszica 1 – Spółka objęta konsolidacją pełną.

RAFAMET S.A. posiada 50% udziałów w firmie OOO „Stanrus-RAFAMET” z siedziba w Moskwie. Spółka ta została powołana dla uczestnictwa w przetargach handlowych i pełni funkcje pośrednika handlowego.

RAFAMET S.A. posiada również 50% udziałów w firmie Hebei Rafamet Machinery Co., Ltd. Przedmiotem działalności Spółki jest montaż urządzeń mechanicznych i elektrycznych oraz wyposażenia pomiarowego, produkcja, sprzedaż i usługi posprzedażne, badania i rozwój technologii urządzeń mechanicznych i elektrycznych, doradztwo techniczne, usługi techniczne, a także sprzedaż, wywóz i przywóz wszelkiego rodzaju towarów i technologii.

c). Czas trwania Grupy Kapitałowej.

Czas trwania działalności poszczególnych spółek wchodzących w skład Grupy kapitałowej nie jest ograniczony.

d). Spółki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

Prezentowane przez Grupę Kapitałową RAFAMET skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zostało przy zastosowaniu konsolidacji pełnej. Konsolidacją pełną objęto trzy Spółki zależne – ODLEWNIA „RAFAMET” sp. z o.o. RAFAMET SERVICE & TRADE sp. z o.o. oraz POREĘBA Machine Tools sp. z o.o.

Wyszczególnienie	Udział w ogólnej liczbie głosów (w %)	
	31.03.2020	31.12.2019
RAFAMET S.A.	Jednostka dominująca	
ODLEWNIA RAFAMET sp. z o.o.	100	100
RAFAMET SERVICE & TRADE sp. z o.o.	100	100
POREĘBA Machine Tools sp. z o.o.	100	100

**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres sprawozdawczy zakończony dnia 31 marca 2020 roku (w tysiącach złotych)**

Spółka OOO „Stanrus-RAFAMET” z siedzibą w Moskwie oraz Spółka Hebei RAFAMET Machinery Co., Ltd są objęte konsolidacją metodą praw własności .

e) okresy prezentowane,

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 marca 2020 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2019 roku dla śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej oraz za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 marca 2019 roku dla śródrocznego skróconego skonsolidowanego rachunku zysków i strat, śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

f) kontynuacja działalności

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w okresie 12 miesięcy po ostatnim dniu bilansowym, czyli 31.03.2020 roku. Zarząd Spółki dominującej nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuowania działalności w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności.

Do dnia sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I kwartał 2020 rok nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego. Jednocześnie w niniejszym sprawozdaniu finansowym nie występują istotne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

Zarząd Grupy stoi na stanowisku, iż bieżąca sytuacja nie wskazuje na istnienie istotnej niepewności z zakresie kontynuacja działalności. Zarząd będzie nadal monitorował potencjalny wpływ pandemii wirusa SARS-CoV-2 (dalej COVID-19) i podejmie wszelkie starania, aby złagodzić wystąpienie negatywnych skutków mogących zagrozić działalności Grupy.

g) dane łączne,

Przedstawione dane finansowe i porównywalne dane finansowe nie zawierają danych łącznych, ponieważ w skład Grupy nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne, sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.

h) skład organów jednostki dominującej według stanu na dzień 31 marca 2020 r.,

Zarząd:

Emanuel Longin Wons	Prezes Zarządu
Maciej Michalik	Wiceprezes Zarządu

Zmiany w składzie Zarządu jednostki dominującej:

W trakcie 2020 roku nie nastąpiła zmiana w składzie Zarządu Spółki.

Rada Nadzorcza:

Janusz Paruzel	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Paweł Sułeczki	Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
Aleksander Gaczek	Członek Rady Nadzorczej
Marek Kaczyński	Członek Rady Nadzorczej
Michał Tatarek	Członek Rady Nadzorczej

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej jednostki dominującej:

W okresie 3 miesięcy zakończonych 31.03.2020 roku nie nastąpiła zmiana w składzie Rady Nadzorczej.

2. Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży grupy kapitałowej, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania.

W I kwartale 2020 r. nie wystąpiły zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej RAFAMET.

3. Podstawa sporządzenia sprawozdań finansowych zamieszczonych w raporcie.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe („skonsolidowane sprawozdanie finansowe”) zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” zatwierdzonym przez UE oraz z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 20 kwietnia 2018 r. oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim („Rozporządzenie”).

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku zatwierdzonym do publikacji w dniu 08 kwietnia 2020 roku.

a) Zasady konsolidacji

Jednostki zależne.

Jednostki zależne to wszelkie jednostki, w odniesieniu do których Grupa ma zdolność kierowania ich polityką finansową i operacyjną, co zwykle towarzyszy posiadaniu większości ogólnej liczby głosów w organach stanowiących. Przy dokonywaniu oceny, czy Grupa kontroluje daną jednostkę, uwzględnia się istnienie i wpływ potencjalnych praw głosu, które w danej chwili można zrealizować lub zamienić.

Jednostki zależne podlegają pełnej konsolidacji od dnia przejęcia nad nimi kontroli przez Grupę. Przestaje się je konsolidować z dniem ustania kontroli. Przejęcie jednostek zależnych przez Grupę rozlicza się metodą nabycia. Koszt przejęcia ustala się jako wartość godziwą przekazanych aktywów, wyemitowanych instrumentów kapitałowych oraz zobowiązań zaciągniętych lub przejętych na dzień wymiany, powiększoną o koszty bezpośrednio związane z przejęciem. Możliwe do zidentyfikowania aktywa nabyte oraz zobowiązania i zobowiązania warunkowe przejęte w ramach połączenia jednostek gospodarczych wycenia się początkowo według ich wartości godziwej na dzień przejęcia, niezależnie od wielkości ewentualnych udziałów mniejszości. Nadwyżkę kosztu przejęcia nad wartością godziwą udziału Grupy w możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywach netto ujmuje się jako wartość firmy. Jeżeli koszt przejęcia jest niższy od wartości godziwej aktywów netto przejętej jednostki zależnej, różnicę ujmuje się bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Przychody i koszty, rozrachunki i niezrealizowane zyski na transakcjach pomiędzy spółkami Grupy są eliminowane. Niezrealizowane straty również podlegają eliminacji, chyba, że transakcja dostarcza dowodów na utratę wartości przez przekazany składnik aktywów. Zasady rachunkowości stosowane przez jednostki zależne zostały zmienione, tam gdzie było to konieczne, dla zapewnienia zgodności z zasadami rachunkowości stosowanymi przez Grupę.

Jednostki stowarzyszone

Jednostki stowarzyszone to jednostki, na które Grupa wywiera znaczący wpływ, lecz których nie kontroluje, co zwykle towarzyszy posiadaniu od 20 do 50% ogólnej liczby głosów w organach stanowiących. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych są rozliczane metodą praw własności, a ujęcie początkowe następuje według kosztu.

Udział Grupy w wyniku finansowym jednostki stowarzyszonej od dnia nabycia ujmuje się w rachunku zysków i strat, zaś jej udział w zmianach stanu innych kapitałów od dnia nabycia – w pozostałych kapitałach. O łączne zmiany stanu od dnia nabycia koryguje się wartość bilansową inwestycji.

Jednostki współkontrolowane

Jednostki współkontrolowane to jednostki, na które Grupa wywiera znaczący wpływ i kontroluje, co zwykle towarzyszy posiadaniu od 20 do 50% ogólnej liczby głosów w organach stanowiących. Inwestycje w jednostkach współkontrolowanych są rozliczane metodą praw własności, a ujęcie początkowe następuje według kosztu.

Udział Grupy w wyniku finansowym jednostki współkontrolowanej od dnia nabycia ujmuje się w rachunku zysków i strat, zaś jej udział w zmianach stanu innych kapitałów od dnia nabycia – w pozostałych kapitałach. O łączne zmiany stanu od dnia nabycia koryguje się wartość bilansową inwestycji.

b) Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Profesjonalny osąd

Sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy wymaga od Zarządu jednostki dominującej osądów, szacunków oraz założeń, które mają wpływ na prezentowane przychody, koszty, aktywa i zobowiązania i powiązane z nimi noty oraz ujawnienia dotyczące zobowiązań warunkowych. Niepewność co do tych założeń i szacunków może spowodować istotne korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w przeszłości.

W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości wobec zagadnień podanych poniżej, największe znaczenie, oprócz szacunków księgowych, miał profesjonalny osąd kierownictwa.

Klasyfikacja umów leasingowych

Z dniem 1 stycznia 2019 roku został zniesiony podział na leasing operacyjny i finansowy a wszelkie umowy leasingowe są ujmowane jak (dotychczas) leasing finansowy.

Dla każdej umowy Grupa ocenia, czy dana umowa zawiera leasing. Umowa jest leasingiem, jeżeli na jej mocy przekazuje się prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów na dany okres w zamian za wynagrodzenie. W tym celu analizuje się trzy podstawowe aspekty:

- czy umowa dotyczy zidentyfikowanego składnika aktywów, który albo jest wyraźnie określony w umowie lub też w sposób zrozumiany w momencie udostępnienia składnika aktywów Grupie,
- czy Grupa ma prawo do uzyskania zasadniczo wszystkich korzyści ekonomicznych z użytkowania składnika aktywów przez cały okres użytkowania w zakresie określonym umową,
- czy Grupa ma prawo do kierowania użytkowaniem zidentyfikowanego składnika aktywów przez cały okres użytkowania.

W dacie rozpoczęcia leasingu Grupa ujmuje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz drugostronnie zobowiązanie z tytułu leasingu.

Spółki Grupy amortyzują prawa do użytkowania metodą liniową od daty rozpoczęcia do końca okresu użytkowania prawa do użytkowania lub do końca okresu leasingu, w zależności od tego, która z tych dat jest wcześniejsza. Jeśli występują ku temu przesłanki, prawa do użytkowania poddaje się testom na utratę wartości zgodnie z MSR 36.

Niepewność szacunków i założeń

Poniżej omówiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnym roku finansowym. Grupa przyjęła założenia i szacunki na temat przyszłości na podstawie wiedzy posiadanej podczas sporządzania sprawozdania finansowego. Występujące założenia i szacunki mogą ulec zmianie na skutek wydarzeń w przyszłości wynikających ze zmian rynkowych lub zmian nie będących pod kontrolą Grupy. Takie zmiany są odzwierciedlane w szacunkach lub założeniach w chwili wystąpienia.

Utrata wartości aktywów

Na każdy dzień bilansowy Grupa dokonuje przeglądu wartości netto składników majątku trwałego w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na możliwość utraty ich wartości. Ocenie podlega również zasadność kontynuacji ustalonego okresu ekonomicznej użyteczności środków trwałych.

W przypadku, gdy stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. W sytuacji, gdy składnik aktywów nie generuje przepływów pieniężnych, które są w znacznym stopniu niezależnymi od przepływów generowanych przez inne aktywa, analizę przeprowadza się dla grupy aktywów generujących przepływy pieniężne, do której należy dany składnik aktywów.

W przypadku wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania, test na utratę wartości przeprowadzany jest corocznie, oraz dodatkowo, gdy występują przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości.

Jeżeli wartość odzyskiwalna jest niższa od wartości księgowej netto składnika aktywów (lub grupy aktywów), wartość księgowa jest pomniejszana do wartości odzyskiwalnej. Strata z tytułu utraty wartości jest ujmowana jako koszt w okresie, w którym wystąpiła, za wyjątkiem sytuacji, gdy składnik aktywów ujmowany był w wartości przeszacowanej (wówczas utrata wartości traktowana jest jako obniżenie wcześniejszego przeszacowania).

Kwoty ujętych odpisów aktualizujących ulegają odwróceniu w przypadku ustąpienia przyczyn uzasadniających ich utworzenie. Wartość netto składnika aktywów (lub grupy aktywów) zwiększana jest do nowej wyszacowanej wartości

odzyskiwalnej, nie wyższej jednak od wartości netto tego składnika aktywów jaka byłaby ustalona, gdyby utrata wartości nie została rozpoznana w poprzednich latach. Odwrócenie utraty wartości ujmowane jest w przychodach, o ile składnik aktywów nie podlegał wcześniej przeszacowaniu – w takim przypadku, odwrócenie utraty wartości odnoszone jest na kapitał z aktualizacji wyceny. Utworzone odpisy obciążają pozostałe koszty operacyjne, z kolei rozwiązanie odpisów zwiększa pozostałe przychody operacyjne.

Wycena rezerw i rozliczeń międzyokresowych biernych

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych zostały oszacowane za pomocą metod aktuarialnych wg stanu na dzień 31.12.2019 roku. Wycena rezerw na niewykorzystane urlopy opiera się na szacunkach.

Wycena rezerw na naprawy gwarancyjne i innych rozliczeń międzyokresowych biernych opiera się na szacunkach Zarządu. Kwoty utworzonych rezerw odzwierciedlają najbardziej właściwy szacunek wydatków pieniężnych niezbędnych do wypełnienia obecnego obowiązku na dzień bilansowy.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

Grupa rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.

Ujmowanie przychodów

Grupa stosuje metodę procentowego zaawansowania prac przy rozliczaniu kontraktów długoterminowych. Stosowanie tej metody wymaga od Grupy szacowania proporcji poniesionych kosztów do całości kosztów niezbędnych do wykonania kontraktu. Na każdy dzień bilansowy Grupa dokonuje aktualizacji szacunków budżetowych całkowitych przychodów oraz kosztów z tytułu realizacji projektów. Przewidywana całkowita strata na kontrakcie ujmowana jest jako koszty okresu, w którym została rozpoznana.

Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. Grupa corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków. W okresie sprawozdawczym Grupa nie dokonała zmian okresów ekonomicznej użyteczności środków trwałych.

4. Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów.

Przy sporządzaniu skonsolidowanego oraz jednostkowego: bilansu, rachunku zysków i strat, zestawienia zmian w kapitale własnym oraz rachunku przepływów pieniężnych przyjęto te same zasady, które zastosowano przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku, opublikowanym w dniu 08 kwietnia 2020 roku.

Aktywa i pasywa w jednostkowym skróconym sprawozdaniu finansowym zostały wycenione na takich samych zasadach jak w skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy Kapitałowej.

Niektóre jednostki Grupy prowadzą swoje księgi rachunkowe zgodnie z polityką (zasadami) rachunkowości określoną przez Ustawę z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („Ustawa”) z późniejszymi zmianami i wydanymi na jej podstawie przepisami. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera korekty niezawarte w księgach rachunkowych jednostek Grupy wprowadzone w celu doprowadzenia sprawozdań finansowych tych jednostek do zgodności z MSSF.

Grupa zastosowała MSSF według stanu obowiązującego na dzień 31 marca 2020 roku.

Zmiany zasad (polityki) rachunkowości

Za wyjątkiem zmian wynikających z nowych standardów i interpretacji wchodzących w życie od dnia 1 stycznia 2020 roku, Grupa sporządzając śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zastosowała te same zasady rachunkowości, co opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2019 roku.

Zmiany do standardów i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 2020

Z dniem 1 stycznia 2020 roku zaczęły obowiązywać następujące standardy, które zostały zastosowane przez Emitenta:

- Zmiany do MSSF 9, MSR 39 i MSSF 7: Reforma wskaźników referencyjnych stóp procentowych;
- Zmiany do Odniesień do Założeń Konceptyjnych zawartych w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej;
- Zmiany do MSR 1 i MSR 8: Definicja istotności – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 3 Połączenia jednostek;

Standardy oraz zmiany do standardów przyjęte przez RMSR, ale jeszcze nie zatwierdzone przez UE

Standardy oraz zmiany do standardów przyjęte przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone przez UE MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów oraz zmian do standardów, które według stanu na dzień sporządzenia sprawozdania nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

- MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe” – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie);
- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie);
- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia jednostek gospodarczych” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie);
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdanie finansowe” i MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” - Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony;
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – Klasyfikacja zobowiązań, jako krótko- lub długoterminowe (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub po tej dacie).

Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie w świetle przepisów Unii Europejskiej. Według szacunków Grupy w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Grupę na dzień bilansowy.

5. Prezentacja sprawozdań z uwzględnieniem segmentów operacyjnych.

Segmenty operacyjne działalności

Segment operacyjny działalności jest to dający się wyodrębnić obszar działalności gospodarczej Grupy zajmujący się produkcją wyrobów lub świadczeniem usług (segment branżowy) lub działający w określonym środowisku ekonomicznym (segment geograficzny), z działalnością którego jest związane ryzyko charakterystyczne dla danego obszaru działalności Grupy.

Podstawowy wzór sprawozdawczości oparty jest na segmentach branżowych, a uzupełniający na segmentach geograficznych. Zostały wydzielone następujące segmenty branżowe:

- produkcja obrabiarek,
- produkcja odlewów,
- modele,
- części i zespoły do maszyn,
- remonty,
- pozostałe usługi.

Uzupełniającym segmentem sprawozdawczym jest segment geograficzny określany na podstawie lokalizacji rynków zbytu. Wydzielone zostały segmenty:

- rynek krajowy (Polska),
- zagranica.

Przychody segmentu

Przychody segmentu są przychodami osiąganymi bądź to ze sprzedaży zewnętrznym klientom, bądź z transakcji z innymi segmentami Grupy, które są wykazywane w rachunku zysków i strat Grupy i dają się bezpośrednio przyporządkować do danego segmentu wraz z odpowiednią częścią przychodów, którą w oparciu o racjonalne przesłanki można przypisać do tego segmentu. Do przychodów segmentu nie zalicza się:

- a) zysków nadzwyczajnych,
- b) przychodów finansowych,
- c) pozostałych przychodów operacyjnych.

Koszty segmentu

Koszty segmentu są kosztami składającymi się z kosztów sprzedaży zewnętrznym klientom oraz kosztów transakcji realizowanych z innymi segmentami Grupy, które wynikają z działalności operacyjnej danego segmentu i dają się bezpośrednio przyporządkować do tego segmentu wraz z odpowiednią częścią kosztów, które w oparciu o racjonalne przesłanki można przypisać do danego segmentu. Do kosztów segmentu nie zalicza się:

- a) strat nadzwyczajnych,
- b) kosztów finansowych,
- c) pozostałych kosztów operacyjnych,
- d) obciążeń z tytułu podatku dochodowego,
- e) kosztów, które dotyczą Grupy jako całości.

Jednakże niekiedy koszty występujące na poziomie Grupy ponoszone są na rzecz segmentu. Takie koszty stanowią koszty segmentu, jeżeli dotyczą działalności operacyjnej segmentu i można je w oparciu o racjonalne przesłanki bezpośrednio przyporządkować lub przypisać do segmentu.

Wynik segmentu

Wynik segmentu jest różnicą między przychodami segmentu a kosztami segmentu.

Aktywa segmentu

Aktywa segmentu są aktywami operacyjnymi wykorzystywanymi przez segment w działalności operacyjnej, które dają się bezpośrednio przyporządkować do danego segmentu lub w oparciu o racjonalne przesłanki przypisać do tego segmentu.

Do aktywów segmentu nie zalicza się aktywów powstających z tytułu podatku dochodowego oraz aktywów wykorzystywanych dla potrzeb ogólnych Grupy.

Aktywa segmentu ustala się po potrąceniu odpowiednich odliczeń, które wykazuje się w bilansie Grupy jako bezpośrednie kompensaty.

Pasywa segmentu

Pasywa segmentu są pasywami operacyjnymi powstałymi w wyniku działalności operacyjnej segmentu, które dają się bezpośrednio przyporządkować do danego segmentu lub w oparciu o racjonalne przesłanki przypisać do tego segmentu.

Do pasywów segmentu nie zalicza się zobowiązań z tytułu podatku dochodowego, zobowiązań powiązanych z aktywami, które są przedmiotem leasingu finansowego oraz zobowiązań zaciągniętych w związku z działalnością finansową.

Definicje przychodów, kosztów, aktywów i pasywów segmentu dotyczą kwot tych pozycji bilansowych, które dają się bezpośrednio przyporządkować do segmentu oraz kwot takich pozycji, które można przypisać do segmentu w oparciu o racjonalne przesłanki. Spółka odwołuje się do swego wewnętrznego systemu sprawozdawczości finansowej jako punktu wyjścia do określenia, które pozycje mogą być bezpośrednio przyporządkowane lub przypisane do segmentów w oparciu o rozsądne podstawy. Oznacza to, że przyjmuje się założenie, iż kwoty wyodrębnione w segmentach dla potrzeb wewnętrznej sprawozdawczości finansowej dają się bezpośrednio przyporządkować lub w oparciu o racjonalne przesłanki przypisać do segmentów w celu wyceny przychodów, kosztów, aktywów i pasywów segmentu objętego obowiązkiem sprawozdawczym.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres sprawozdawczy zakończony dnia 31 marca 2020 roku (w tysiącach złotych)

Informacje o poszczególnych segmentach branżowych wg stanu na 31.03. 2020 r.

Rodzaj asortymentu		Obrabiarki	Odlewy	Modele	Remonty	Części	Pozostałe	Przychody i koszty niefakturowane *	Koszty nieprzypisane	Ogółem
Przychody ze sprzedaży	Sprzedaż na zewnątrz	14 758	9 078	489	143	559	931	(716)	0	25 242
	Sprzedaż pomiędzy segmentami		368	81		0	463			912
Koszty segmentu	Koszty sprzedaży zewnętrznej	10 736	7 872	380	190	269	469	(643)	0	19 273
	Koszty sprzedaży pomiędzy segmentami		328	51			425			804
Koszty nieprzypisane/ogólne									5 773	5 773
Zysk/ (strata) segmentu		4 022	1 206	109	(47)	290	462	(73)	(5 773)	196
Pozostałe przychody operacyjne									43	43
Pozostałe koszty operacyjne									184	184
Przychody finansowe									1	1
Koszty finansowe									756	756
Udziały w zyskach/ stratach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć rozliczanych zgodnie z metoda praw własności									0	0
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem		4 022	1 206	109	(47)	290	462	(73)	(6 669)	(700)
Podatek dochodowy									114	114
Zysk/ (strata) netto		4 022	1 206	109	(47)	290	462	(73)	(6 783)	(814)

*Wyodrębniono pozycję dotyczącą produkcji odlewów, na które Spółka posiada umowę ale jeszcze jej nie zafakturowała. Przychody i koszty rozpoznano wg. stopnia zaawansowania.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres sprawozdawczy zakończony dnia 31 marca 2020 roku (w tysiącach złotych)

Informacje o poszczególnych segmentach branżowych wg stanu na 31.03. 2019 r.

Rodzaj asortymentu		Obrabiarki	Odlewy	Modele	Remonty	Części	Pozostałe	Przychody i koszty niefakturowane*	Koszty nieprzypisane	Ogółem
Przychody ze sprzedaży	Sprzedaż na zewnątrz	13 165	9 203	519	188	510	1 168	(350)	0	24 403
	Sprzedaż pomiędzy segmentami		427	85		45	716			1 273
Koszty segmentu	Koszty sprzedaży zewnętrznej	9 827	8 294	538	182	289	408	(742)	0	18 795
	Koszty sprzedaży pomiędzy segmentami		309	48		37	874			1 268
Koszty nieprzypisane/ogólne									4 625	4 625
Zysk/ (strata) segmentu		3 338	909	-19	6	221	760	392	(4 625)	983
Pozostałe przychody operacyjne									64	64
Pozostałe koszty operacyjne									34	34
Przychody finansowe									70	70
Koszty finansowe									701	701
Udziały w zyskach/ stratach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć rozliczanych zgodnie z metoda praw własności									0	0
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem		3 338	909	-19	6	221	760	392	(5 226)	382
Podatek dochodowy									188	188
Zysk/ (strata) netto		3 338	909	-19	6	221	760	392	(5 414)	194

*wyodrębniono pozycję dotyczącą produkcji odlewów na które Spółka posiada umowę ale jeszcze nie zafakturowała. Przychody i koszty rozpoznano wg. stopnia zaawansowania.

6. Informacja o rezerwie i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Wyszczególnienie	Stan na 31.03.2020	Stan na 31.12.2019	Zmiana w I kw.2020
Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	8 811	8 502	309
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 200	5 005	195

7. Informacja o korekcie z tytułu rezerw.

Wyszczególnienie	Stan na 31.03.2020	Stan na 31.12.2019	Zmiana w I kw.2020
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	11 278	10 954	324
Pozostałe rezerwy	1 618	2 187	(569)

Grupa zwiększyła rezerwy na świadczenia pracownicze z tytułu niewykorzystanego urlopu o 324 tys. zł oraz wykorzystwała rezerwy na prowizje.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres sprawozdawczy zakończony dnia 31 marca 2020 roku (w tysiącach złotych)

8. Informacja o dokonanych odpisach aktualizujących wartość składników aktywów.

Wyszczególnienie	Stan na 31.03.2020	Stan na 31.12.2019	Zmiana w I kw.2020
Odpisy aktualizujące wartość należności	822	816	6
Odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych	699	699	-
Odpisy aktualizujące wartość zapasów			-

W I kwartale 2020 roku Grupa nie utworzyła nowych odpisów. Z tytułu wzrostu różnic kursowych przeliczono wartość odpisu i zwiększono go o 6 tys. zł.

9. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących.

Omówienie podstawowych wskaźników ekonomiczno – finansowych.

Grupa Kapitałowa RAFAMET w I kwartale 2020 roku wykazała ujemny wynik finansowy netto w wysokości 814 tys. zł. Za okres porównywalny 2019 roku osiągnięto zysk netto w wysokości 194 tys. zł.

Wynik finansowy Grupy kapitałowej obejmuje:

Wynik finansowy netto (w tys. zł).

Grupa Kapitałowa w tym:	Wynik finansowy netto 01-03.2020	Wynik finansowy netto 01-03.2019
RAZEM	(814)	194
RAFAMET S.A.	(656)	207
ODLEWNIA RAFAMET sp. z o.o.	(79)	5
RAFAMET SERVICE & TRADE sp. z o. o	7	(21)
PORĘBA Machine Tools sp. z o.o.	0	0
OOO STANRUS Moskwa	0	0
Wyłączenia konsolidacyjne	(86)	3

Wybrane dane finansowe (przychody, koszty, rentowność brutto na sprzedaży (w tys. zł)).

	Przychody 01.-03.2020	Koszty 01.-03.2020	Rentowność brutto sprzedaży	Przychody 01.-03.2019	Koszty 01.-03.2019	Rentowność brutto sprzedaży
RAFAMET S.A.						
<u>Sprzedaż ogółem</u>	16 376	11 286	31,1%	15 421	11 201	27,4%
ODLEWNIA RAFAMET sp. z o.o.						
<u>Sprzedaż ogółem</u>	9 651	8 051	16,6%	10 051	8 571	14,7%
RAFAMET SERVICE & TRADE sp. z o. o.						
<u>Sprzedaż ogółem</u>	126	120	4,8%	204	225	(9,8%)
PORĘBA Machine Tools sp. z o.o.						
<u>Sprzedaż ogółem</u>	0	0	-	0	0	-
Wyłączenia konsolidacyjne	(911)	(804)	11,7%	(1 273)	(1 268)	(0,4%)
GK RAFAMET						
<u>Sprzedaż ogółem</u>	25 242	18 653	26,1%	24 403	18 729	23,3%

**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres sprawozdawczy zakończony dnia 31 marca 2020 roku (w tysiącach złotych)**

Na wyniki Grupy RAFAMET miał wpływ COVID-19. Spółki Grupy odczuwają jego skutki (skrócenie czasu pracy pracowników fizycznych, urlopy, opóźnienie dostaw materiałów) jednak skala oddziaływania tego zjawiska była w pierwszym kwartale br. umiarkowana. W analizowanym okresie spółki Grupy kontynuowały produkcję i realizację zawartych kontraktów produkcyjnych, starając się minimalizować zakłócenia i odchylenia w stosunku do zawartych wcześniej harmonogramów. Deprecjacja PLN miała dodatni wpływ na wycenę przychodów ze sprzedaży spółki dominującej w Grupie. Większą część swoich przychodów tj. 75,7% ogółu przychodów RAFAMET S.A. zrealizowała na rynkach zagranicznych. Uzyskana nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi z wyceny należności walutowych w wysokości 998 tys. zł wpłynęła na zwiększenie wartość przychodów ze sprzedaży w I kwartale 2020 roku. Zdecydowanie wyższy w bieżącym okresie niż w analogicznym okresie rok wcześniej był udział materiałów produkcyjnych w realizacji kontraktów z powodów wzrostu ich cen oraz niedoszacowania ich udziału w pierwotnych budżetach kontraktowych (często podpisanych rok czy dwa lata temu)

Ogółem wartość przychodów ze sprzedaży RAFAMET S.A. w I kwartale 2020 roku (bez wyłączeń konsolidacyjnych) wyniosła 16.376 tys. zł i była wyższa o 955 tys. zł tj. o 6,2% od przychodów uzyskanych w I kwartale 2019 roku. Udział Emitenta w wartości sprzedaży Grupy za I kwartał 2020 r. (po uwzględnieniu wyłączeń) wyniósł 64,9%.

Odlewnia „RAFAMET” sp. z o.o. za I kwartał 2020 roku zrealizowała przychody ze sprzedaży w wysokości 9.651 tys. zł. W porównaniu do I kwartału 2019 roku uzyskane przychody były niższe o 400 tys. zł tj. 4,0%.

RAFAMET S.A. za I kwartał 2020 roku wykazał ujemny wynik finansowy netto w wysokości 656 tys. zł. Za okres porównywalny Spółka wykazała zysk netto w wysokości 207 tys. zł.

Spółka zależna Odlewnia „RAFAMET” sp. z o.o. za I kwartał 2020 roku odnotowała ujemny wynik finansowy netto w wysokości 79 tys. zł. Za I kwartał 2019 roku Spółka zależna osiągnęła zysk netto w wysokości 5 tys. zł.

Spółka zależna RAFAMET SERVICE & TRADE sp. z o.o. za I kwartał 2020 roku osiągnęła zysk netto w wysokości 7 tys. zł. Za I kwartał 2019 roku Spółka zależna wykazała stratę netto w wysokości 21 tys. zł.

Dynamika rachunku zysków i strat (w tys. zł)

Lp.	Wyszczególnienie	01-03.2020	01-03.2019	Dynamika (%)
1	2	3	4	5=3/4-1
A.	Działalność kontynuowana			
1.	Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	25 242	24 403	3,4%
2.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	18 653	18 729	-0,4%
3.	Zysk brutto na sprzedaży	6 589	5 674	16,1%
4.	Koszty sprzedaży	725	236	207,2%
5.	Koszty ogólnozakładowe	5 668	4 455	27,2%
6.	Zysk(strata) ze sprzedaży	196	983	-80,1%
7.	Pozostałe przychody operacyjne	43	64	-32,8%
8.	Pozostałe koszty operacyjne	184	34	441,2%
9.	Zysk (strata) na działalności operacyjnej	55	1 013	-94,6%
10.	Przychody finansowe	1	70	-98,6%
11.	Koszty finansowe	756	701	7,8%
12.	Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć rozliczanych metoda praw własności			
13.	Zysk/Strata przed opodatkowaniem	-700	382	-283,2%
14.	Podatek dochodowy	114	188	-39,4%
15.	Zysk netto z działalności kontynuowanej	-814	194	-519,6%

Działalność operacyjna

Na działalności operacyjnej Grupa Kapitałowa osiągnęła w I kwartale 2020 roku zysk w wysokości 55 tys. zł a za okres porównywalny 2019 roku osiągnięto zysk w wysokości 1.013 tys. zł.

Przychody ze sprzedaży (po uwzględnieniu wzajemnych wyłączeń) wynosiły 25.242 tys. zł i były wyższe o 3,4% od przychodów uzyskanych za I kwartał 2019 roku. Sprzedaż w Grupie podlegająca wyłączeniu wyniosła 911 tys. zł. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów, towarów i materiałów wyniósł 25.046 tys. zł i był wyższy o 6,9 % od kosztów

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres sprawozdawczy zakończony dnia 31 marca 2020 roku (w tysiącach złotych)

poniesionych w I kwartale 2019 roku. Wyższe koszty ogólnozakładowe oraz koszty sprzedaży miały wpływ na wygenerowanie ujemnego wyniku finansowego. Strata przed opodatkowaniem Grupy Kapitałowej RAFAMET za I kwartał 2020 roku wyniosła 700 tys. zł, w I kwartale 2019 roku Grupa osiągnęła zysk przed opodatkowaniem w wysokości 382 tys. zł.

Koszty w układzie rodzajowym

W I kwartale 2020 r. Grupa poniosła nakłady w wysokości 28.904 tys. zł, a w okresie porównywalnym ubiegłego roku 26.202 tys. zł. Wyższym przychodom ze sprzedaży towarzyszył wzrost nakładów bieżących.

Struktura i dynamika kosztów w układzie rodzajowym (w tys. zł).

Lp.	Wyszczególnienie	31.03.2020	31.03.2019	Struktura 2020 (%)	Struktura 2019 (%)	Dynamika 2020/2019 (%)
1	2	3	4	5	6	7=3/4-1
1.	Materiały	10 443	8 272	36,1%	31,6%	26,2%
2.	Energia	1 262	1 198	4,4%	4,6%	5,3%
3.	Usługi obce	2 462	2 486	8,5%	9,5%	-1,0%
4.	Wynagrodzenia	8 559	8 107	29,6%	30,9%	5,6%
5.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 926	2 621	10,1%	10,0%	11,6%
6.	Podatki i opłaty	590	545	2,0%	2,1%	8,3%
7.	Amortyzacja	2 261	2 184	7,8%	8,3%	3,5%
8.	Pozostałe koszty	401	789	1,4%	3,0%	-49,2%
Koszty rodzajowe ogółem		28 904	26 202	100,0%	100,0%	10,3%

Ogółem poniesione nakłady były wyższe o 2.702 tys. zł od nakładów poniesionych w I kwartale 2019 roku. Największy wzrost wystąpił w pozycjach: „materiały” o 2.171 tys. zł. Ponad 30% zakupów materiałowych Grupa realizuje w EUR. Wzrost notowań kursów walutowych wpłynął na wzrost kosztów zakupów materiałowych. Wzrost kosztów wystąpił w pozycji „wynagrodzenia” o 5,6% tys. zł, przy spadku usług obcych o 24 tys. zł, „ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia” wzrosły o 305 tys. zł, „energia” wzrosła o 64 tys. zł i „amortyzacja” wzrosła o 77 tys. zł. Spadek wystąpił w poz. „pozostałe koszty” o 388 tys. zł głównie z tytułu wstrzymania zagranicznych podróży służbowych.

Pozostała działalność operacyjna

W I kwartale 2020 r. Grupa Kapitałowa odnotowała stratę na pozostałej działalności operacyjnej w wysokości 141 tys. zł, natomiast w I kwartale 2019 r. zysk w wysokości 30 tys. zł.

Pozostałe przychody operacyjne za I kw. 2020 r. wyniosły 43 tys. zł a pozostałe koszty operacyjne wyniosły 184 tys. zł.

Działalność finansowa

W I kwartale 2020 r. wynik na działalności finansowej Grupy był ujemny i wyniósł 755 tys. zł (w I kwartale 2019 poniesiono stratę w wysokości 631 tys. zł).

Przychody finansowe wyniosły 1 tys. zł a koszty finansowe wyniosły 756 tys. zł.

Podatek dochodowy

Podatek dochodowy za I kwartał 2020 r. wyniósł 114 tys. zł i obejmuje:

- odroczony podatek dochodowy stanowiący nadwyżkę rezerwy na odroczony podatek dochodowy nad aktywami.

Sytuacja majątkowa Grupy.

Suma bilansowa Grupy Kapitałowej na dzień 31.03.2020 oraz 31.12.2019 r. (w tys. zł)

Grupa Kapitałowa w tym:	Suma bilansowa 31.03.2020	Suma bilansowa 31.12.2019
RAZEM	220 714	211 203
RAFAMET S.A.	188 809	179 420
ODLEWNIA RAFAMET Sp. z o.o.	53 843	52 697
RAFAMET-SERVICE & TRADE Sp. z o.o.	2 111	2 179
PORĘBA Machine Tools - Sp. z o.o.	196	196
Wyłączenia konsolidacyjne oraz wycena udziałów w OOO STANRUS- RAFAMET	(24 245)	(23 289)

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres sprawozdawczy zakończony dnia 31 marca 2020 roku (w tysiącach złotych)

Struktura i dynamika majątku (w tys. zł).

AKTYWA	31.03.2020	31.12.2019	Struktura 2020%	Struktura 2019%	Dynamika 2020/2019 %
A. Aktywa trwale	96 184	97 432	43,6	46,1	-1,3
1. Rzeczowe aktywa trwale	87 620	88 970	39,7	42,1	-1,5
2. Wartości niematerialne	2 554	2 634	1,2	1,2	-3,0
3. Nieruchomości inwestycyjne	110	111	0,0	0,1	-0,9
4. Długoterminowe aktywa finansowe	397	397	0,2	0,2	0,0
5. Należności długoterminowe	7	6	0,0	0,0	16,7
6. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 200	5 005	2,4	2,4	3,9
7. Pozostałe aktywa trwale	296	309	0,1	0,1	-4,2
B. Aktywa obrotowe	124 530	113 770	56,4	53,9	9,5
1. Zapasy	17 863	15 066	8,1	7,1	18,6
2. Aktywa z tytułu umów z klientami	5 640	6 356	2,6	3,0	-11,3
3. Należności handlowe	20 240	26 502	9,2	12,5	-23,6
4. Należności z tytułu kontraktów	73 851	61 089	33,5	28,9	20,9
5. Pozostałe należności	3 888	2 897	1,8	1,4	34,2
6. Rozliczenia międzyokresowe	1 835	1 010	0,8	0,5	81,7
7. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 213	850	0,4	0,4	42,7
A k t y w a r a z e m	220 714	211 202	100,0	100,0	4,5

Struktura i dynamika majątku (w tys. zł).

PASYWA	31.03.2020	31.12.2019	Struktura 2020%	Struktura 2019%	Dynamika 2020/2019 %
A. Kapitał własny	94 143	94 957	42,7	45,0	-0,9
1. Kapitał zakładowy	43 187	43 187	19,6	20,4	0,0
2. Kapitał zapasowy	40 141	40 141	18,2	19,0	0,0
3. Agio	13 034	13 034	5,9	6,2	0,0
4. Zyski/straty aktuarialne	-1 820	-1 820	-0,8	-0,9	0,0
5. Zyski zatrzymane	415	-686	0,2	-0,3	-160,5
6. Zysk (strata) netto	-814	1 101	-0,4	0,5	-173,9
B. Zobowiązania długoterminowe	22 876	23 577	10,3	11,2	-3,0
1. Kredyty i pożyczki	199	829	0,1	0,4	-76,0
2. Zobowiązania finansowe	3 836	4 177	1,7	2,0	-8,2
3. Inne zobowiązania długoterminowe	48	48	0,0	0,0	0,0
4. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 811	8 502	4,0	4,0	3,6
5. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	8 915	8 915	4,0	4,2	0,0
6. Inne rozliczenia międzyokresowe	1 067	1 106	0,5	0,5	-3,5
C. Zobowiązania krótkoterminowe	103 695	92 668	47,0	43,9	11,9
1. Kredyty i pożyczki	31 336	31 347	14,2	14,8	0,0
2. Zobowiązania finansowe	2 089	2 273	0,9	1,1	-8,1
3. Zobowiązania handlowe	19 643	20 075	8,9	9,5	-2,2
4. Zaliczki z tytułu kontraktów	33 679	23 780	15,3	11,3	41,6
5. Zobowiązania z tytułu wyc kontraktów długoterminowych	1 318	1 312	0,6	0,6	0,5
6. Zobowiązania pozostałe	11 494	9 490	5,2	4,5	21,1
7. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0	10	0,0	0,0	-100,0
8. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	2 363	2 039	1,1	1,0	15,9
9. Pozostałe rezerwy i rozliczenia międzyokresowe bierne	1 618	2 187	0,7	1,0	-26,0
10. Inne rozliczenia międzyokresowe	155	155	0,1	0,1	0,0
P a s y w a r a z e m	220 714	211 202	100,0	100,0	4,5

**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres sprawozdawczy zakończony dnia 31 marca 2020 roku (w tysiącach złotych)**

Suma aktywów na dzień 31.03.2020 r. wyniosła 220.714 tys. zł i była wyższa o 9.512 tys. zł od sumy bilansowej na koniec 2019 roku. Struktura aktywów w podziale na aktywa trwałe i obrotowe uległa zmianom w porównaniu do końca 2019 roku. Aktywa trwałe stanowią 43,6% majątku Grupy. Wartość aktywów trwałych wynosiła 96.184 tys. zł i zmniejszyła się w stosunku do końca 2019 roku o 1.248 tys. zł. Główny wpływ na zmianę poziomu aktywów trwałych miał spadek wartości rzeczowych aktywów trwałych o 1.350 tys. zł.

Aktywa obrotowe na dzień 31.03.2020 roku wynosiły 124.530 tys. zł i w stosunku do końca 2019 roku zwiększyły się o 10.760 tys. zł. Udział aktywów obrotowych w strukturze aktywów wynosił 56,4%. Należności krótkoterminowe ogółem zwiększyły się o 7.491 tys. zł, w tym: „Należności z tytułu kontraktów” wzrosły o 12.762 tys. zł przy spadku „należności handlowych” o 6.262 tys. zł. Pozostałe należności wzrosły o 991 tys. zł. Wzrost aktywów obrotowych wystąpił w pozycji: „zapasy” o 2.797 tys. zł, „krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe” o 825 tys. zł, „środki pieniężne i ich ekwiwalenty” o 363 tys. zł.

Wartość kapitałów własnych na dzień 31.03.2020 r. wyniosła 94.143 tys. zł i była niższa w porównaniu do końca 2019 roku o 814 tys. zł. Udział kapitału własnego w sumie bilansowej wyniósł 42,7% i był niższy w porównaniu do wskaźnika osiągniętego na koniec 2019 roku. Wartość kapitału obcego wzrosła o 10.326 tys. zł z poziomu 116.245 tys. zł na koniec 2019 roku do poziomu 126.571 tys. zł i stanowiła 57,3% sumy bilansowej. Wartość zobowiązań krótkoterminowych zmniejszyła się o 501 tys. zł.

Wzrosła wartości zobowiązań krótkoterminowych Grupy o 11.027 tys. zł głównie z tytułu wzrostu: zaliczek otrzymanych do kontraktów o 9.899 tys. zł, zobowiązań pozostałych o 2.004 tys. zł. Zmniejszyła się wartość zobowiązań handlowych o 432 tys. zł. Stan kredytów długo- i krótkoterminowych zmniejszył się o 641 tys. zł. Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu zmniejszyły się o 525 tys. zł. Na dzień 31.03.2020 roku Grupa wykazuje niepodzielony wynik finansowy (zysk zatrzymany) w wysokości 415 tys. zł oraz straty aktuarialne w wysokości 1.820 tys. zł.

Przepływy finansowe.

Za I kwartał 2020 r. Grupa uzyskała dodatnie przepływy z działalności operacyjnej oraz ujemne z działalności finansowej i inwestycyjnej.

Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej wynosiły „+” 2.896 tys. zł pomimo wykazanego przez Grupę ujemnego wyniku finansowego. Za okres porównywalny 2019 r. przepływy z działalności operacyjnej ukształtowały się na poziomie „-” 4.445 tys. zł. Strata brutto za I kwartał 2020 r. została skorygowana o:

- wzrost zobowiązań operacyjnych o 11.607 tys. zł,
- wzrost stanu należności o 6.777 tys. zł,
- spadek stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych biernych o 245 tys. zł,
- amortyzację o 2.262 tys. zł,

Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej są ujemne i wynosiły „-” 878 tys. zł. Za okres porównywalny 2019 r. wynosiły „-” 1.435 tys. zł. Wydatki dotyczyły głównie nabycia rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych.

Przepływy pieniężne z działalności finansowej były ujemne i wynosiły „-” 1.653 tys. zł. Za okres porównywalny 2019 r. ukształtowały się na poziomie „+” 4.365 tys. zł. Wpływy dotyczyły zwiększenia kredytu w wysokości 2.740 tys. zł. Wydatki dotyczyły spłaty kredytu wymagalnego w trakcie roku w wysokości 3.381 tys. zł, płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego w wysokości 617 tys. zł, spłaty odsetek od kredytów i leasingu w wysokości 395 tys. zł. Stan środków pieniężnych zgromadzonych na rachunkach bankowych i w kasie wzrósł o 363 tys. zł w porównaniu ze stanem na dzień 01.01.2020 r.

Wskaźniki finansowe

Wskaźniki struktury		j. m.	31.03. 2020	31.12. 2019
Wskaźnik struktury pasywów (źródeł finansowania)	(kapitał własny/ kapitał obcy) * 100	%	74,38	81,69
Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym	(kapitał własny/aktywa trwałe)* 100	%	97,88	97,46
Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem stałym	(kapitał stały/ aktywa trwałe) * 100	%	121,66	121,66

**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres sprawozdawczy zakończony dnia 31 marca 2020 roku (w tysiącach złotych)**

Wzrost kapitału obcego o 10.326 tys. zł przy spadku wartości kapitału własnego o 814 tys. zł wpłynął na pogorszenie wskaźnika struktury pasywów (źródeł finansowania) o 7,31 pkt. %, z poziomu 81,69% do poziomu 74,38%.

Spadek aktywów trwałych o 1.248 tys. zł wpłynął na nieznaczną poprawę wskaźnika pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym z poziomu 97,46 % do poziomu 97,88 tj. o 0,42 pkt %. Aktywa trwałe Grupy są w 97,88% finansowane kapitałem własnym.

Spadek kapitału stałego o 1.515 tys. zł przy porównywalnym spadku aktywów trwałych nie wpłynął na zmianę wskaźnika pokrycia aktywów trwałych kapitałem stałym (rozumianego jako suma kapitału własnego, rezerw długoterminowych, zobowiązań długoterminowych i rozliczeń międzyokresowych długoterminowych).

Wskaźniki rentowności		j.m.	31.03. 2020	31.03. 2019
Rentowność aktywów (ROA)	(wynik netto/ przeciętny stan aktywów) * 100	%	(0,38)	0,10
Rentowność kapitałów własnych (ROE)	(wynik netto/ przeciętny stan kapit. własnych) *100	%	(0,86)	0,21
Rentowność przychodów	(wynik netto / przychody ogółem) * 100	%	(3,22)	0,79

Wykazanie przez Grupę straty netto spowodowało pogorszenie wszystkich wskaźników rentowności.

Wskaźniki zadłużenia		j.m.	31.03. 2020	31.12. 2019
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	(zobowiązania ogółem (bez rezerw) / aktywa ogółem) * 100	%	46,96	44,20
Stopa zadłużenia (wskaźnik zadłużenia kapitału własnego)	(zobowiązania ogółem (bez rezerw) / kapitały własne) * 100	%	110,09	98,30
Wskaźnik zadłużenia długoterminowego	(zobowiązania długoterminowe (bez rezerw) / kapitały własne) * 100	%	4,34	5,32

Wskaźniki zadłużenia ogólnego oraz kapitału własnego uległy pogorszeniu.

Wskaźnik ogólnego zadłużenia określa udział wszystkich zobowiązań (bez rezerw) w pasywach bilansu i wynosi 46,96% sumy bilansowej (na koniec 2019 r. wynosił 44,2%). W oparciu o wartość wskaźnika zadłużenia kapitału własnego należy stwierdzić, że ogół zobowiązań Grupy przekroczył o 10,09 % wartość kapitału własnego. Na koniec 2019 r. zobowiązania ogółem stanowiły 98,3% wielkości kapitału własnego.

Wskaźnik zadłużenia długoterminowego z uwagi na spadek zobowiązań długoterminowych poprawił się z poziomu 5,32% na dzień 31.12.2019 roku do poziomu 4,34%.

Wskaźniki efektywności		j.m.	31.03. 2020	31.12. 2019
Szybkość obrotu zapasów	przeciętny stan zapasów * liczba dni w okresie / przychody ze sprzedaży	ilość dni	80	67
Szybkość obrotu należności z tytułu dostaw i usług i kontraktów	przeciętny stan należności z tytułu dostaw, robót i usług i kontraktów * liczba dni w okresie / przychody ze sprzedaży	ilość dni	345	272
Szybkość obrotu zobowiązań z tytułu dostaw i usług	przeciętny stan zobowiązań z tytułu dostaw, robót i usług * liczba dni w okresie / przychody ze sprzedaży	ilość dni	173	123

Wskaźnik szybkości obrotu uległy wydłużeniu.

Inne zdarzenia w okresie mające wpływ na wynik finansowy

Dnia 02.01.2020 roku Spółka dominująca potwierdziła zamówienie z firmy PT ELTRAN INDONESIA (Jl. Soekarno Hatta No. 442, Bandung 40254 – Indonezja). Przedmiotem zamówienia jest tokarka portalowa UFD 140 N. Wartość przedmiotu umowy wynosi 1.222 tys. EUR, tj. 5.202 tys. PLN (wg kursu NBP na dzień 02.01.2020 r.). Termin dostawy obrabiarki ustalono na 11 miesięcy, licząc od dnia akceptacji dokumentacji technicznej przez użytkownika końcowego. Warunki zamówienia nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych w przypadku tego typu transakcji.

Dnia 10.02.2020 roku została podpisana umowa z PKP Intercity Spółka Akcyjna (02-305 Warszawa, Al. Jerozolimskie 142 A) na wykonanie modernizacji tokarki podtorowej UGE 150N. Wartość przedmiotu umowy określono na kwotę 4.690 tys. zł. Termin realizacji przedmiotu umowy ustalono w terminie maksymalnym do 10 miesięcy od dnia podpisania umowy. Warunki zamówienia nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych w przypadku tego typu transakcji, za wyjątkiem wysokości kar umownych. Kary umowne zastrzeżone na rzecz PKP Intercity S.A. mogą być naliczane do osiągnięcia 50% wartości brutto umowy.

Inne zdarzenia związane z COVID1-19.

Dnia 11 marca 2020 roku Światowa Organizacja Zdrowia uznała epidemię koronawirusa SARS-CoV-2 za pandemię, a 12 marca br. polski rząd ogłosił na terytorium Polski stan zagrożenia epidemicznego wprowadzając wiele ograniczeń m.in. zakaz przemieszczania się poza granice kraju, zawieszenie transportu lotniczego i kolejowego i wiele innych ograniczeń. Dla RAFAMET S.A. oznaczało to m.in. powrót pracowników z trwających delegacji zagranicznych i krajowych oraz brak dalszych wyjazdów w celu przekazania klientom wysłanych obrabiarek a także przerwę w odbiorach maszyn w siedzibie Spółki.

W celu zapewnienia płynności, Spółki Grupy wystąpiły o przesunięcie lub zawieszenie terminów spłaty zobowiązań wobec ZUS, podatków lokalnych oraz rat leasingowych i kredytowych.

W marcu 2020 roku Spółka RAFAMET S.A. wystąpiła do Banku PKO BP S.A. z wnioskiem o zawieszenie spłat rat kapitałowych kredytu inwestycyjnego przez okres 6 miesięcy. Na mocy aneksu nr 5 zmieniono harmonogram spłaty rat kredytu inwestycyjnego. Ustalono, że w okresie od dnia 31.03.2020 do dnia 31.08.2020 roku nastąpi zawieszenie przypadających do spłaty w tym okresie 6 miesięcznych rat kapitałowych po 200 tys. zł a, a ich wartość zostanie doliczona proporcjonalnie do wszystkich rat kapitałowych przypadających do spłaty od dnia 31.10.2020 roku do 20.03.2021 roku. Wysokość każdej raty zamiast 200 tys. zł wyniesie 400 tys. zł.

W celu zapewnienia ciągłości gospodarczej Spółek Grupy kierownictwo umożliwiło :

- pracę zdalną dla pracowników biurowych,
- doposażyło pracowników w dodatkowe środki ochrony osobistej (maseczki, płyny dezynfekujące),
- wprowadzono pomiary temperatury,
- skierowano komunikaty do pracowników o wprowadzonych środkach ostrożności,
- zrezygnowano lub ograniczono spotkania z odbiorcami i dostawcami lub były one realizowane w formie tele oraz wideokonferencji,
- wprowadzono w większym zakresie podział pracy na II zmiany,
- zmniejszono czas pracy pracowników fizycznych z 8 godzin na 7,5 godziny, umożliwiając przeprowadzenie odkażania pomieszczeń sanitarnych oraz zachowanie bezpiecznego dystansu pomiędzy pracownikami kończącymi i rozpoczynającymi zmianę produkcyjną,
- zwolniono z obowiązku wykonywania pracy pracowników, co do których zaistniało podejrzenie kontaktu z osobami zarażonymi lub powracającymi z obszarów zagrożonych COVID-19.

Dotychczas nie został odnotowany żaden przypadek zachorowania na COVID-19 wśród pracowników Spółek Grupy oraz członków ich rodzin.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres sprawozdawczy zakończony dnia 31 marca 2020 roku (w tysiącach złotych)

10. Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej.

Uzgodnienie podatku dochodowego od zysku (straty) brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej Spółki za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2020 roku i za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2019 roku, przedstawia się następująco:

	Okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2020 (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2019 (niebadane)
Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	(700)	382
Zysk /(strata) przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej		
Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem	(700)	382
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19% (2019: 19%)	(133)	73
Wykorzystanie wcześniej nierozpoznanych strat podatkowych		
Nieutworzony aktyw z tytułu podatku odroczonego od strat podatkowych		
Efekt podatkowy przychodów od których nie utworzono podatku odroczonego		
Efekt podatkowy przychodów i kosztów trwale nie podlegających opodatkowaniu i nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów, w tym:	247	115
Podatek według efektywnej stawki podatkowej	114	188
Podatek dochodowy (obciążenie) wykazany w zysku lub stracie	114	188
Podatek dochodowy przypisany działalności zaniechanej		
Bieżący podatek dochodowy		
Odroczony podatek dochodowy	114	188

11. Informacja o kredytach.

Na dzień 31.03.2020 r. Grupa kapitałowa zmniejszyła zadłużenie z tytułu kredytu o 641 tys. zł w porównaniu ze stanem na dzień 31.12.2019 roku.

Dnia 13.02.2020 roku został podpisany z Bankiem PKO BP S.A. Akcyjna (02-515 Warszawa, ul. Puławska 15) Aneks nr 10 do umowy kredytu w formie limitu kredytowego wielocelowego z dnia 17.02.2010 r. Dotychczasowa kwota limitu wielocelowego nie uległa zmianie i wynosi 15.000 tys. zł. Na podstawie zawartego aneksu zmianie ulega końcowy okres spłaty kredytu w formie limitu kredytowego wielocelowego, który przypada na dzień 15.02.2022 r. Oprocentowanie kredytu, jak również wysokość pobieranych przez Bank prowizji, ustalone zostały w oparciu o ceny rynkowe. Zabezpieczenie linii kredytowej wielocelowej stanowi: - hipoteka łączna kaucyjna do wysokości 18.000 tys. zł, - poddanie się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt. 5 Kodeksu Postępowania Cywilnego, - cesja praw z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości.

Dnia 13.02.2020 roku został podpisany z Bankiem PKO BP S.A. (02-515 Warszawa, ul. Puławska 15) Aneks nr 4 do umowy kredytu inwestycyjnego na kwotę 12.000 tys. zł, zawartej dnia 21.03.2014 r. Na mocy niniejszego aneksu do umowy dokonano zmiany w zabezpieczeniu kredytu, polegającej na obniżeniu hipoteki łącznej kaucyjnej z dotychczasowej kwoty 14.400 tys. zł do kwoty 4.200 tys. zł. Pozostałe warunki umowy nie uległy zmianie. Kredyt został udzielony na okres od dnia 21.03.2014 r. do dnia 20.03.2021 r. Zabezpieczenie spłaty kredytu stanowią m.in.: 1) weksel in blanco wraz deklaracją wekslową Emitenta, 2) hipoteka łączna umowna do kwoty 4.200 tys. zł na nieruchomości Emitenta, 3) cesja praw z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości.

**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres sprawozdawczy zakończony dnia 31 marca 2020 roku (w tysiącach złotych)**

W marcu 2020 roku Spółka RAFAMET S.A. wystąpiła do Banku PKO BP S.A. z wnioskiem o zawieszenie spłat rat kapitałowych kredytu inwestycyjnego przez okres 6 miesięcy. Dnia 30 marca 2020 roku został podpisany aneks nr 5 zmieniający harmonogram spłaty kredytu. Zgodnie z aneksem ustalono, że w okresie od dnia 31.03.2020 do dnia 31.08.2020 roku nastąpi zawieszenie przypadających do spłaty w tym okresie 6 miesięcznych rat kapitałowych wynoszących 200 tys. zł a ich wartość zostanie doliczona proporcjonalnie do wszystkich rat kapitałowych przypadających do spłaty od dnia 31.10.2020 roku do 20.03.2021 roku. Wysokość każdej raty zamiast 200 tys. zł wyniesie 400 tys. zł. Pozostałe postanowienia umowy nie ulegają zmianie.

Dnia 14.02.2020 roku został podpisany z Bankiem BNP Paribas S.A. (01-211 Warszawa, ul. Kasprzaka 10/16) aneks nr 22 do umowy o limit wierzytelności z dnia 29.07.2009 r. Na podstawie aneksu limit wierzytelności został ustalony na poziomie 8.000 tys. zł, a okres wykorzystania limitu został wydłużony do dnia 13.02.2021 r. Spółka dominująca może wykorzystywać przedmiotowy limit na:

a) gwarancje bankowe: przetargowe, zwrotu zaliczki, dobrego wykonania umowy, rękojmi oraz gwarancje mieszane; w ramach obowiązującego limitu będą wystawiane gwarancje do kwoty 8.000 tys. zł z okresem ważności nie przekraczającym 24 miesiące, natomiast gwarancje do kwoty 3.500 tys. zł z będą wystawiane z okresem ważności powyżej 24 miesięcy,

b) kredyt w rachunku bieżącym do kwoty 2.000 tys. zł w terminie do dnia 13.02.2021 r.; oprocentowanie kredytu w rachunku bieżącym zostało ustalone w oparciu o stawkę WIBOR 1M plus marża bankowa.

Łączna kwota zadłużenia z tytułu wykorzystania produktów opisanych w pkt. a) i b) nie może przekroczyć równowartości 8.000 tys. zł. Przedmiotową umowę zawarto na warunkach rynkowych, które nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów.

Dnia 20.02.2020 roku została podpisana z bankiem mBank S.A. (00-950 Warszawa, ul. Senatorska 18) umowa o kredyt obrotowy w wysokości 8.392 tys. zł. Oprocentowanie kredytu zostało ustalone w oparciu o stawkę WIBOR1M plus marża bankowa. Okres kredytowania upływa w dniu 29.01.2021 r. Zabezpieczenie kredytu stanowią: - cesja wierzytelności z kontraktów, - weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową, - poddanie się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt. 5 Kodeksu postępowania cywilnego. Przedmiotową umowę zawarto na warunkach rynkowych, które nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów.

Kredyty i pożyczki – stan na 31.03.2020

Nazwa banku /pożyczkodawcy i rodzaj kredytu/pożyczki	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy [tys. PLN/EUR]	Kwota pozostała do spłaty [tys. PLN]	Efektywna stopa procentowa %	Termin spłaty	Zabezpieczenia
PKO BP S.A	15 000 PLN	14 520 PLN	WIBOR 1M+ marża	15.02.2022	Hipoteka do wysokości 18 000 tys. zł. i cesja z ubezpieczenia
PKO BP S.A.	12 000 PLN	2 600 PLN	WIBOR 3M+marża	20.03.2021	Hipoteka do wysokości 4.200 tys. zł. i cesja z ubezpieczenia
mBank- limit kredytowy w rachunku bieżącym	2 000 PLN	1 979 PLN	WIBOR O/N + marża	27.08.2020	Cesja z kontraktu oraz weksel in blanco z deklaracją wekslową, poddanie się egzekucji
mBank- kredyt obrotowy	3 000 PLN	0 PLN	WIBOR 1M+ marża	21.07.2020	Cesja z kontraktu oraz weksel in blanco z deklaracją wekslową
HSBC Bank Polska S.A. kredyt w rachunku bieżącym	1 000 EUR	520 EUR 2 462 PLN	EURIBOR 1M+marża	26.06.2020	Cesja z kontraktów poddanie się egzekucji i pełnomocnictwo do rachunków
BNP Paribas Bank Polska S.A. kredyt w rachunku bieżącym	2 000 PLN	0	WIBOR 1M+ marża	13.02.2021	Cesja należności z kontraktów i weksel In blanco
Bank Millenium S.A. kredyt w rachunku bieżącym	6 200 PLN	5 870 PLN	WIBOR 1M+marża	06.08.2020	Hipoteka oraz weksel in blanco z deklaracją

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres sprawozdawczy zakończony dnia 31 marca 2020 roku (w tysiącach złotych)

Bank Millenium S.A Faktoring odwrotny	900 PLN	112 EUR /515 PLN oraz 271 PLN	WIBOR 1M+marża	06.08.2020	Hipoteka oraz weksel in blanco z deklaracją
Bank Millenium S.A. kredyt obrotowy	3 000 PLN	3 000 PLN	WIBOR 1M+marża	04.08.2020	Hipoteka kaucyjna, zastaw na zapasach do 4.800 tys zł i weksel in blanco
WFOŚIGW	717 PLN	318 PLN	0,95% redyskonta weksli NBP	15.11.2022	gwarancja bankowa poręczona przez RAFAMET S.A.
Razem:		31 535 PLN			

Kredyty i pożyczki – stan na 31.12.2019

Nazwa banku /pożyczkodawcy i rodzaj kredytu/pożyczki	Kwota kredytu/pożyc ki wg umowy [tys. PLN/EUR]	Kwota pozostała do spłaty [tys. PLN]	Efektywna stopa procentowa %	Termin spłaty	Zabezpieczenia
PKO BP S.A	15 000 PLN	11 832 PLN	WIBOR 1M+ marża	15.02.2020/	Hipoteka do wysokości 18 000 tys. zł. i cesja z ubezpieczenia
PKO BP S.A.	12 000 PLN	3 000 PLN	WIBOR 3M+marża	20.03.2021	Hipoteka do wysokości 14 400 tys. zł. i cesja z ubezpieczenia
mBank- limit kredytowy w rachunku bieżącym	2 000 PLN	1 926 PLN	WIBOR O/N + marża	27.08.2020	Cesja z kontraktu oraz weksel in blanco z deklaracją wekslową
mBank- kredyt obrotowy	3 000 PLN	2 000 PLN	WIBOR 1M+ marża	21.07.2020	Cesja z kontraktu oraz weksel in blanco z deklaracją wekslową
HSBC Bank Polska S.A. kredyt w rachunku bieżącym	1 000 EUR	764 EUR 3 349 PLN	EURIBOR 1M+marża	26.06.2020	Cesja z kontraktów poddanie się egzekucji i pełnomocnictwo do rachunków
BNP Paribas Bank Polska S.A. kredyt w rachunku bieżącym	2 000 PLN	0	WIBOR 1M+ marża	15.02.2020	Cesja należności z kontraktów i weksel In blanco
Bank Millenium S.A. kredyt w rachunku bieżącym	6 200 PLN	5 950 PLN	WIBOR 1M+marża	06.08.2020	Hipoteka oraz weksel in blanco z deklaracją
Bank Millenium S.A Faktoring odwrotny	900 PLN	116 EUR /507 PLN oraz 263 PLN	WIBOR 1M+marża	06.08.2020	Hipoteka oraz weksel in blanco z deklaracją
Bank Millenium S.A. kredyt obrotowy	3 000 PLN	3 000 PLN	WIBOR 1M+marża	04.08.2020	Hipoteka kaucyjna, zastaw na zapasach do 4.800 tys zł i weksel in blanco
WFOŚIGW	717 PLN	349 PLN	0,95% redyskonta weksli NBP	15.11.2022	gwarancja bankowa poręczona przez RAFAMET S.A.
Razem:		32 176 PLN			

12. Czynniki i zdarzenia, w szczególności o nietypowym charakterze mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

W pierwszych miesiącach 2020 roku COVID-19 rozpoczął swój negatywny wpływ na gospodarkę światową. Również Spółki Grupy odczuły skutki pandemii poprzez konieczność skrócenia czasu pracy pracowników, udzielenia nieplanowanych urlopów, opóźnienia dostaw materiałów, zakłócenia w utrzymaniu płynności finansowej czy konieczności powrotu pracowników z niezakończonych delegacji służbowych. Szczegółowy opis czynników i zdarzeń zawarto w poszczególnych punktach sprawozdania finansowego.

Poza opisanymi czynnikami nie wystąpiły inne istotne czynniki i zdarzenia o nietypowym charakterze, mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe Grupy.

13. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy Kapitałowej w prezentowanym okresie.

Działalność Grupy nie cechuje się sezonowością ani cyklicznością istotnie wpływającą na wynik finansowy Grupy.

14. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

Nie wystąpiły.

15. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane.

W I kwartale 2020 roku Zarząd RAFAMET S.A. nie wypowiedział się co do wypłaty dywidendy za rok 2019.

Rada Nadzorcza RAFAMET S.A. na posiedzeniu w dniu 19.05.2020 roku pozytywnie zaopiniowała wniosek Zarządu z dnia 14.05.2020 roku o przeznaczeniu całego zysku netto za 2019 rok na kapitał zapasowy Spółki. Decyzję w sprawie podziału zysku za rok 2019 podejmie Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki.

Uzasadnieniem przekazania na kapitał zapasowy całego zysku netto za rok obrotowy 2019 w wysokości 770 tys. zł jest, zdaniem Zarządu, konieczność zwiększenia przez Spółkę niezbędnych zasobów majątkowo - kapitałowych w związku ze skutkami spowolnienia gospodarczego wywołanego COVID1-19 oraz w celu realizacji zobowiązań wynikających z umowy kredytu inwestycyjnego w okresie spłaty.

16. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Grupy Kapitałowej.

Spółki Grupy Kapitałowej wystąpiły z wnioskami do trzech firm leasingowych o przesunięcie terminów spłaty rat leasingowych.

W kwietniu 2020 roku został podpisany przez RAFAMET S.A. aneks do umowy leasingu z 2018 roku zawartego z PKO leasing S.A. na mocy którego przesunięto okres leasingu o 6 miesięcy tj. do 31.08.2023 roku i zmieniono wysokość opłat jak niżej:

- a. Rata leasingowa wymagalna od 04.2020 do 09.2020 roku zostaje zmniejszona z 93 tys. zł do 7 tys. zł (część odsetkowa),
- b. W pozostałych okresach rata będzie wynosić 93 tys. zł.

W kwietniu 2020 roku został podpisany przez RAFAMET S.A. aneks do umowy leasingu z 2015 roku zawartego z mLeasing Spółka z o.o. na mocy którego przesunięto okres leasingu o 6 miesięcy tj. do 15.05.2021 roku i zmieniono wysokość opłat jak niżej:

- a. Rata leasingowa wymagalna od 04.2020 do 09.2020 roku będzie wynosić 10% dotychczasowej raty czyli zamiast 56 tys. zł po zmianie 5,6 tys. zł,
- b. Rata leasingowa za okres od 10.2020 do 15.05.2021 roku będzie wynosić zamiast 56 tys. zł po zmianie 50 tys. zł a wartość resztowa (wartość wykupu) zamiast 3,4 tys. zł wyniesie 34 tys. zł

Odlewnia Rafamet Spółka z o.o. podpisała aneks z Millenium Leasing sp. z o.o. o zawieszeniu rat leasingowych i wydłużeniu terminu spłaty zobowiązań o 3 miesiące.

Dnia 08.04.2020 roku Zarząd RAFAMET S.A., w nawiązaniu do raportu bieżącego nr 24/2018 r. z dnia 21.12.2018 r., poinformował o podjęciu decyzji o wstrzymaniu do odwołania realizacji studium wykonalności potencjalnego projektu inwestycyjnego dotyczącego budowy linii technologicznej do produkcji kół kolejowych oraz zestawów kołowych w Kuźni Raciborskiej. Emitent przeprowadził przegląd spraw formalno-prawnych, technicznych i logistycznych

**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres sprawozdawczy zakończony dnia 31 marca 2020 roku (w tysiącach złotych)**

potencjalnego przedsięwzięcia oraz część analiz efektywności ekonomicznej tego pomysłu rozwojowego. Powodem podjętej decyzji w mniejszym stopniu były trudne do przewidzenia skutki epidemii COVID-19, a w większym stopniu dokonana ocena zakresu możliwości Spółki co do realizacji tego potencjalnego przedsięwzięcia, która wskazała, iż brak krajowego zaplecza kuźniczego dla tego projektu oraz bariery wejścia w gwarantowany rynek długoterminowych dostaw surowych (nieobrobionych) kół kolejowych, przesądził o podjęciu takiej decyzji.

Dnia 14.04.2020 roku została podpisana przez RAFAMET S.A. umowa z SG Equipment Leasing Polska Spółka z o.o. w Warszawie na leasing pionowego centrum obróbkowego o wartości 346 tys. zł. Umowę zawarto na okres 48 miesięcy. Warunki finansowe leasingu to: WIBOR 1M+marża. Zabezpieczenie leasingu stanowi weksel in blanco wraz z porozumieniem.

Dnia 15.04.2020 roku został podpisany przez RAFAMET S.A. z mBank S.A. (00-950 Warszawa, ul. Senatorska 18) Aneks nr 1 do umowy z dnia 20.02.2020 r. o kredyt obrotowy w wysokości 8.392 tys. zł, o którym Emitent informował w raporcie bieżącym z dnia 24.02.2020 r. Kwota kredytu została obniżona do wysokości 2.500 tys. zł. Kwota kredytu została zmieniona ze względu na brak możliwości wykonania przez Emitenta jednego z zabezpieczeń, tj. cesji wierzytelności z kontraktu. Kredyt powyższy zmienił swoje przeznaczenie stając się z kredytu na finansowanie kontraktu kredytem na refinansowanie innego kontraktu. Oprocentowanie kredytu zostało ustalone w oparciu o stawkę WIBOR1M plus marża bankowa. Okres kredytowania upływa w dniu 30.09.2020 r. Zabezpieczenie kredytu stanowi cesja wierzytelności z kontraktów oraz weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową.

Dnia 15.04.2020 roku została podpisana z bankiem mBank S.A. (00-950 Warszawa, ul. Senatorska 18) umowa o kredyt obrotowy w wysokości 2.500 tys. zł na refinansowanie kontraktu. Oprocentowanie kredytu zostało ustalone w oparciu o stawkę WIBOR1M plus marża bankowa, a okres kredytowania upływa w dniu 30.09.2020 r. Zabezpieczenie kredytu stanowi cesja wierzytelności z kontraktów oraz weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową. Przedmiotową umowę zawarto na warunkach rynkowych, które nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów.

Dnia 24.04.2020 roku Spółka zależna Odlewnia Rafamet Spółka z o.o. podpisała aneks do umowy faktoringu odwrotnego na mocy którego wydłużono termin spłaty wierzytelności do maksymalnie 180 dni.

17. Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.

Zobowiązanie warunkowe z tytułu:	Stan na 31.03.2020	Stan na 31.12.2019	Zmiana (w tys. zł)
Poręczenie gwarancji bankowej udzielonej spółce zależnej	732	732	-
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych udzielonych w głównej mierze jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych	6 664	6 993	(329)
Razem zobowiązania warunkowe	7 396	7 725	(329)

Na dzień 31.03.2020 r. nie wystąpiły aktywa warunkowe.

Zobowiązania warunkowe obejmują wartość gwarancji i regwarancji dobrego wykonania kontraktu i przetargowych, udzielonych kontrahentom Spółki dominującej przez banki i ubezpieczyciela.

W okresie od 01.01.2020 r. do 31.03.2020 r. zobowiązania warunkowe Grupy zmniejszyły się w stosunku do dnia 31.12.2019 r. o 329 tys. zł.

Dnia 10.05.2020 roku wygasła umowa zawarta w 2018 roku z Generali Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. o udzielenie gwarancji kontaktowych w ramach limitu odnawialnego w wysokości 2.000 tys. zł.

Zadłużenie Odlewni „RAFAMET” sp. z o.o. z tytułu poręczonych kredytów i pożyczek na dzień 31.03.2020 roku wynosiło 318 tys. zł.

18. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.

Zarząd RAFAMET S.A. nie publikował prognoz wyników finansowych Grupy Kapitałowej RAFAMET na rok 2020.

19. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres sprawozdawczy zakończony dnia 31 marca 2020 roku (w tysiącach złotych)

Akcjonariusze	Stan na 08.04.2020r. (dzień przekazania raportu za 2019 r.)		Stan na 22.05.2020 r. (dzień przekazania raportu za I kw. 2020r.)	
	Liczba akcji oraz głosów na WZA	Udział w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów na WZA	Liczba akcji oraz głosów na WZA	Udział w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów na WZA
Agencja Rozwoju Przemysłu S.A.	2.042.214	47,29%	2.042.214	47,29%
PROMACK sp. z o.o.	714 120	16,54%	939.680 ¹⁾⁴⁾	21,76%
SEZAM IX Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych	430 000	9,96%	0 ²⁾	0%
Krzysztof Jędrzejewski	345 455	8,00%	345.455 ²⁾⁴⁾	8,00%
Iskra sp. z o.o	0	0%	140.000 ³⁾⁴⁾	3,24%
Michał Tatarek z podmiotami powiązanyymi	261.735	6,06%	261.735	6,06%

¹⁾³⁾ zgodnie z zawiadomieniem otrzymanym w dniu 14.05.2020 r.

⁴⁾ podmioty, co do których na mocy art.87 ust.4 Ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, domniemywa się istnienie porozumienia, o którym mowa w art.87 ust. 1 pkt 5 tej ustawy – podmioty te posiadają łącznie 32,9992% kapitału zakładowego

20. Zestawienie stanu posiadanych akcji RAFAMET S.A. lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące, zgodnie z posiadanymi przez Emitenta informacjami na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania ostatniego raportu kwartalnego.

Osoba	Funkcja	Stan na 08.04.2020r. (dzień przekazania raportu za 2019 r.)	Zwiększenia stanu posiadania w okresie od 08.04.2020 r. do 22.05.2020 r.	Zmniejszenie stanu posiadania w okresie od 08.04.2020 r. do 22.05.2020 r.	Stan na 22.05.2020r. (dzień przekazania raportu za I kw. 2020 r.)
E .Longin Wons	Prezes Zarządu	30.059	941	-	31.000
Maciej Michalik	Wiceprezes Zarządu	5.000	-	-	5.000
Michał Tatarek	Członek Rady Nadzorczej	216.735	-	-	216.735
Paweł Sułcki	Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej	7.729	-	-	7.729

21. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.

W prezentowanym okresie nie toczyły się postępowania sądowe, arbitrażowe ani administracyjne.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres sprawozdawczy zakończony dnia 31 marca 2020 roku (w tysiącach złotych)

22. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	31.03.2020	31.12.2019
a) środki trwałe , w tym:	81 556	83 477
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntów)	870	871
- budynki, lokale oraz obiekty inżynierii lądowej i wodnej	28 415	28 636
- urządzenia techniczne i maszyny	47 925	49 535
- środki transportu	1 278	1 215
- inne środki trwałe	3 068	3 220
b) środki trwałe w budowie	5 953	5 493
Zaliczka na środki trwałe w budowie	111	
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	87 620	88 970

W bieżącym okresie Grupa przeznaczyła 882 tys. zł na nabycie rzeczowych aktywów trwałych. Amortyzacja bieżąca środków trwałych za okres 3 miesięcy 2020 r. wynosi 2 262 tys. zł.

Rzeczowe aktywa trwałe w okresie 3 miesięcy 2020 r. zmniejszyły się w porównaniu do dnia 31.12.2019 r. o 1.350 tys. zł. W tym: wartość środków trwałych zmalała o 1.921 tys. zł przy wzroście wartości środków trwałych w budowie o 460 tys. zł.

23. Należności pozostałe.

	31.03.2020 (niebadane)	31.12.2019
należności z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń	1 644	1 276
zaliczki na dostawy	2 035	1 409
inne należności	209	255
należności od spółek w postępowaniu upadłościowym, likwidacyjnym	352	352
Pozostałe należności (brutto)	4 240	3 292
odpisy aktualizujące należności	352	395
Pozostałe należności (netto)	3 888	2 897

Należności pozostałe w okresie 3 miesięcy zakończonym 31.03.2020 roku wzrosły w porównaniu do należności na koniec 2019 roku o 991 tys. zł głównie z tytułu zaliczek udzielonych na dostawy o 626 tys. zł i należności z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń (wzrost o 368 tys. zł).

24. Zapasy.

Zapasy	31.03.2020 (niebadane)	31.12.2019	Zmiana w 2020
Materiały	6 396	6 130	266
Półprodukty i produkty w toku	10 159	7 697	2 462
Produkty gotowe	14	18	(4)
Towary	1 294	1 221	73
Zapasy ogółem, w tym:	17 863	15 066	2 797
Wartość bilansowa zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	4 800	4 800	

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres sprawozdawczy zakończony dnia 31 marca 2020 roku (w tysiącach złotych)

Zapasy do kwoty 4.800 tys. zł stanowią zabezpieczenie umowy kredytowej zawartej z Bankiem Milenium S.A. dnia 14.09.2017 roku.

	31.03.2020	31.12.2019	Zmiana w 2020
Aktywa z tytułu umów z klientami	5 640	6 356	(716)
RAZEM	5 640	6 356	(716)

W związku ze stosowaniem przez Grupę od 01.01.2018 roku zapisów MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” z poz. „Zapasy” spółka zależna ODLEWNIA RAFAMET sp. z o.o. wyodrębniła poz. „Aktywa z tytułu umów z klientami”. Dotyczy ona wartości produkcji w toku odlewów na które Spółka posiada umowę.

25. Zobowiązania pozostałe.

	31.03.2020	31.12.2019
Zaliczki otrzymane na dostawy	3 829	3 024
Zaliczki do kontraktów	33 679	23 780
Zobowiązania z tytułu kontraktów	1 318	1 312
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	1 993	2 045
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	3 199 ¹⁾	2 749
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych	392	612
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	0	10
Pozostałe zobowiązania budżetowe	57	14
Zobowiązanie z tytułu podatku od nieruchomości	92 ²⁾	-
Zobowiązanie z tytułu opłaty za wieczyste użytkowanie	54 ³⁾	-
Pozostałe zobowiązanie z tytułu PPK	45	47
Zobowiązanie z tytułu podatku VAT	57	-
Zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych	509	631
Zobowiązania z tytułu zatrzymanej kaucji	44	44
Zobowiązania z tytułu opłat środowiskowych	42	-
Pozostałe zobowiązania	225	242
Zobowiązania z ZFŚS	956	82
Zobowiązania pozostałe ogółem	46 491	34 592

¹⁾ Na saldzie na dzień 31.03.2020 znajduje się zobowiązanie wobec ZUS za miesiąc marzec. Złożono wniosek o przesunięcie płatności o 3 miesiące również kolejnych miesięcy.

²⁾ Złożono wniosek o przesunięcie płatności o 3 miesiące.

³⁾ Zgodnie z ustawą o przeciwdziałaniu COVID-19 w 2020 roku termin płatności został przesunięty na 30.06.2020

Ogółem pozostałe zobowiązania wzrosły o 11.899 tys. zł w tym z tytułu otrzymanych zaliczek do kontraktów o 9.899 tys. zł. oraz naliczenia w I kw. odpisu z tytułu ZFŚS o 874 tys. zł. Spółki Grupy wystąpiły o przesunięcie terminów płatności podatków od nieruchomości, wieczystego użytkowania oraz zobowiązań wobec ZUS.

26. Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

Na dzień 31.03.2020 r. Grupa posiada następujące zobowiązania z tytułu zakupu niefinansowych aktywów trwałych: Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego:

Zobowiązania, z tytułu leasingu finansowego, wymagalne w ciągu:	Nominalne raty leasingowe	
	31.03.2020	31.12.2019
1 roku	2 089	2 273
od 1 do 5 lat	3 836	4 177
RAZEM	5 925	6 450

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres sprawozdawczy zakończony dnia 31 marca 2020 roku (w tysiącach złotych)

W I kwartale 2020 roku Emitent zawarł nową umowy leasingu na samochód.

Wszystkie umowy leasingu Spółki Grupy realizowały prawidłowo, zgodnie z ustalonymi harmonogramami spłat zobowiązań. Zabezpieczenie zobowiązań stanowi weksel in blanco.

W marcu br. Spółki wystąpiły z wnioskami do firm leasingowych: PKO Leasing S.A., mLeasing sp. z o.o. oraz Millenium Leasing z o.o. o odroczenie terminów płatności nadchodzących rat (do sześciu). Podpisano aneksy ustalając nowe terminy spłaty.

Zobowiązania z tytułu zakupu pozostałych niefinansowych aktywów wnoszą na dzień 31.03.2020 r:

Zobowiązania z tytułu zakupu pozostałych niefinansowych aktywów trwałych, wymagalne w ciągu:		
	31 .03.2020	31.12.2019
1 roku	553	675
od 1 do 5 lat	48	48
powyżej 5 lat	-	-
RAZEM	601	723

27. Informacje o zawarciu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.

Transakcje z podmiotami powiązаныmi (w tys. zł)

Podmiot powiązany	Należności od podmiotów powiązanych		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych		Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Zakupy od podmiotów powiązanych	
	31.03.20	31.12.19	31.03.20	31.12.19	31.03.20	31.03.19	31.03.20	31.03.19
Odlewnia "RAFAMET" sp. z o.o. - z tytułu dostaw i pozostałe	1 084	919	0		401	539	454	418
Odlewnia "RAFAMET" sp. z o.o. - z tytułu pożyczki	2 510	2 578						
Odlewnia "RAFAMET" sp. z o.o. - z tytułu przychodów finansowych	7					29		
Odlewnia "RAFAMET" sp. z o.o. - z tytułu udzielonych zaliczek	763	86						
Odlewnia "RAFAMET" sp. z o.o. - z tytułu refaktur i not	14					3		
RAFAMET SERVICE & TRADE sp. z o.o.	2		172	82	2	59	73	111
OOO STANRUS - RAFAMET - z tytułu dostaw i pozostałe	440	485	12	88	20	200		19
Razem	4 820	4 068	184	170	423	830	527	548

W I kwartale 2020 r. RAFAMET S.A. uzyskał od jednostki zależnej Odlewnia RAFAMET sp. z o.o. przychody finansowe z tytułu: odsetek od pożyczek w wysokości 7 tys. zł.

Jednostka dominująca całej Grupy

Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej RAFAMET jest Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.

Podmiot o znaczącym wpływie na Grupę

Agencja Rozwoju Przemysłu S.A. z siedzibą w Warszawie. jest właścicielem 47,29 % akcji zwykłych RAFAMET S.A. wg stanu na dzień 31.03.2020 r.

Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi

Wszelkie transakcje pomiędzy podmiotami powiązаныmi odbyły się na warunkach równorzędnych z tymi, które obowiązują w relacjach gospodarczych z innymi podmiotami. Transakcje były dokonywane wyłącznie na warunkach rynkowych. Na wszystkie transakcje zostały wystawione faktury handlowe.

Pożyczki udzielone spółce zależnej Odlewni „RAFAMET” sp. z o.o.

W I kwartale 2020 roku RAFAMET S.A. nie udzielał pożyczek spółce zależnej Odlewni „RAFAMET” sp. z o.o. Otrzymano spłatę pożyczek na wartość 68 tys. zł.

Dnia 31.01.2020 roku został podpisany aneks skonsolidowany do aneksu nr 1 z dnia 01.10.2019 roku i umowy pożyczki z dnia 20.12.2017 roku zawartej ze spółką zależną Odlewnia RAFAMET Sp. z o.o. Na mocy aneksu skonsolidowano wartość zobowiązania z tytułu pożyczek w wysokości 2.544 tys. zł i ustalono nowy termin spłaty pożyczki:

- 1) kwota 34 tys. zł spłata do 05.03.2020 roku,
- 2) 10 miesięcznych rat kapitałowych w wysokości 31 tys. zł od 31.03.2020 roku,
- 3) 11 miesięcznych rat kapitałowych po 100 tys. zł do 31.12.2021 roku,
- 4) 22 miesięczne raty kapitałowe po 50 tys. zł do 31.12.2022 i od 28.02.2023 do 31.12.2023.
- 5) Oprocentowanie skumulowanych pożyczek ustalono w wysokości średniomiesięcznej stopy WIBOR 3M+marża.

Na dzień 31.03.2020 roku zadłużenie spółki zależnej z tytułu pożyczki zmniejszyło się o 68 tys. zł i wynosiło 2.510 tys. zł.

Dnia 31.03.2020 roku w następstwie COVID-19 został podpisany aneks nr 1 do aneksu skonsolidowanego z dnia 31.01.2020 roku ze spółką zależną Odlewnia Rafamet Spółka z o.o. na mocy którego ustalono nowy termin spłaty pożyczki w wysokości 2.510 tys. zł jak niżej:

- 1) 10 miesięcznych rat kapitałowych w wysokości 31 tys. zł od 30.06.2020 roku do 31.03.2021 roku,
- 2) 11 miesięcznych rat kapitałowych po 100 tys. zł od 30.04.2021 roku do 28.02.2022 roku,
- 3) 22 miesięczne raty kapitałowe po 50 tys. zł od 31.03.2022 roku.

Dnia 04.05.2020 roku została podpisana umowa ze spółką zależną Odlewnia Rafamet Spółka z o.o. o udzielenie pożyczki pieniężnej w wysokości 600 tys. zł na uregulowanie bieżących zobowiązań pracowniczych spółki zależnej. Oprocentowanie pożyczki ustalono w wysokości średniomiesięcznej stopy WIBOR 3 M powiększonej o pkt procentowe. Spłata kapitału pożyczki oraz odsetek nastąpi w 15 miesięcznych ratach w wysokości 40 tys. zł w terminie od 31.10.2020 roku do 31.12.2021 roku. Zabezpieczeniem przedmiotowej umowy jest weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową.

Pożyczka udzielona członkowi Zarządu

W okresie sprawozdawczym nie udzielono pożyczek członkom Zarządu i Rady Nadzorczej.

Inne transakcje z udziałem członków Zarządu

W okresie sprawozdawczym Spółki Grupy nie prowadziła żadnych transakcji z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej.

28. Informacje o udzieleniu przez Emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych.

W I kwartale 2020 roku Spółka dominująca ani spółka zależna nie udzieliły poręczeń kredytu ani pożyczki, oraz nie udzieliły gwarancji o wartości co najmniej 10% kapitałów własnych Grupy.

Wykaz poręczeń w Grupie na dzień 31.03.2020 r. w tys. zł

Kredytodawca /Pożyczkodawca	Data udzielenia poręczenia	Data wygaśnięcia poręczenia	Kwota kredytu poręczenia	Termin spłaty kredytu leasingu
PKO BP S.A.	06.08.2015 r.	15.11.2022 r.	732	15.11.2022 r.

29. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego.

W I kwartale 2020 roku nie nastąpiło naruszenie istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki przez spółki Grupy.

30. Inne informacje, które zdaniem Emitenta są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego Grupy Kapitałowej RAFAMET i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę.

Emitent nie jest obecnie w stanie określić w jakiej skali i zakresie na przyszłe wyniki finansowe Grupy oraz sytuację handlową wpłynie COVID -19.

W marcu 2020 roku RAFAMET S.A. wystąpił do swojego akcjonariusza ARP S.A w Warszawie z wnioskiem o udzielenie pożyczki w wysokości 9 mln zł na zasilenie kapitału obrotowego. Spłata pożyczki nastąpiłaby w 24 równych ratach w okresie od 31.01.2021 roku do 31 grudnia 2022 roku.

Zabezpieczeniem pożyczki ma stanowić: hipoteka umowna do kwoty 13,5 mln zł z najwyższym pierwszeństwem zaspokojenia, przelew praw z umowy ubezpieczenia budynków i budowli objętych hipoteką; weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową; oświadczeniu o poddaniu się egzekucji. Oprocentowanie pożyczki ma stanowić stawka referencyjna WIBOR 1M+ marża. Opóźnienie pożyczkobiorcy w spłacie kapitału pożyczki spowoduje naliczenie odsetek za opóźnienie w wysokości ustawowych odsetek za opóźnienie w transakcji handlowych.

Obecnie negocjowane są warunki finansowania.

Emitentowi nie są znane inne istotne informacje poza opisanymi w poszczególnych punktach, które byłyby niezbędne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego oraz dla oceny możliwości realizacji zobowiązań.

31. Czynniki, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.

Na dzień publikacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej, RAFAMET S.A. oraz spółki zależne odczuwają skutki sytuacji spowodowanej pandemią COVID-19, jednak obecna skala tego wpływu nie jest znacząca, natomiast ewentualne przyszłe skutki trudne są do oszacowania.

Ryzykiem zewnętrznym, na które Grupa nie ma wpływu mogą być zmiany kursowe na przestrzeni roku 2020 związane z napięciami gospodarki światowej w następstwie COVID-19 oraz przerwanie łańcucha dostaw pomiędzy kooperującymi firmami.

Istnieje również ryzyko, że Spółki Grupy nie będą w stanie wypełnić wszystkich warunków umów kredytowych (covenants) zawartych z finansującymi ich bankami. Wpływ COVID-19 na możliwość uzyskania uzgodnionych z bankami kowenantów jest jednoznacznie negatywny, jednak należy przyjąć, iż banki finansujące gospodarkę w okresie „kryzysu COVID-19” częściowo zrewidują politykę w tym zakresie. Powyższy czynnik może mieć jednak negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową oraz osiągnięte wyniki.

Z uwagi na brak możliwości oszacowania czasu trwania obecnej sytuacji COVID-19 oraz kierunków jej oddziaływania a także z uwagi na nieprzewidywalność czynników zewnętrznych, w tym również w zakresie zmian regulacji prawnych w państwach trzecich (ograniczenia wjazdu, kwarantanny, etc.) Zarząd RAFAMET nie wyklucza wystąpienia negatywnych skutków COVID-19 w kolejnych miesiącach roku 2020 czy roku następnego. Można obawiać się, że w przypadku przerywania lub przerwania przez COVID-19 międzynarodowego łańcucha dostaw mogą wystąpić przerwy w dostawach towarów osiągalnych z preferowanych rynków i trudności w utrzymaniu efektywności pracy (wymuszone przerwy w pracy). W okresie COVID-19 rynek może charakteryzować się wzrostem cen, trudnymi warunkami finansowymi potencjalnych dostaw, brakiem gwarancji ich terminowości.

Inne czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięte przez Emitenta wyników w przyszłości, w tym również w perspektywie kolejnego kwartału to ukierunkowanej polityki finansowej Grupy przede wszystkim na zagwarantowanie płynności na przestrzeni całego roku rozliczeniowego, relacje wymiany PLN/EUR, zapewnienie konkurencyjności i rentowności wyrobów, zdobycie nowych kontraktów i realizacja zawartych umów średnio i długoterminowych.

Sygnały dochodzące z rynków zagranicznych oraz krajowego wskazują na powolną stabilizację sytuacji związanej z COVID-19, co buduje optymizm. Rok 2020 jest okresem wyjątkowo trudnym w aspekcie precyzyjnego lokowania zdolności produkcyjnych i ludzkich oraz selekcyjonowania wypłacalnych płatników. Obawy stagnacyjne w gospodarce

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET
za okres sprawozdawczy zakończony dnia 31 marca 2020 roku (w tysiącach złotych)

światowej są uzasadnione, co dodatkowo może wzmacniać walkę cenową pomiędzy firmami konkurującymi o spadające wolumeny zamówień, co z kolei musi powodować spadek rentowności wyrobów.

Zamknięcie lub ograniczenia swobodnego przepływu towarów i ludzi w następstwie COVID-19 może powodować przedkładanie przez klientów lokalnych dostaw nad zagranicznymi na wybranych rynkach sprzedaży obrabiarek.

Plany produkcyjno - handlowe Grupy Kapitałowej RAFAMET na 2020 rok będą ulegały stałym zmianom jako rezultat wpływu COVID-19 na poszczególne obszary życia. Utrzymanie płynności finansowej na przestrzeni poszczególnych miesięcy roku 2020 jest nadrzędnym, najważniejszym celem zarządczym Grupy w dobie COVID-19, któremu zostaną podporządkowane inne cele zarządcze, w tym poziom wyniku finansowego. Jego realizacja ma pozwolić na utrzymanie miejsc pracy w firmie gwarantujących utrzymanie zdolności produkcyjnych oraz rozwój w długim okresie.

32. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego.

Skrócone, kwartalne sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej i jednostki dominującej RAFAMET S.A. sporządzone na dzień 31.03.2020 roku. zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 22.05.2020 r.

Podpisy członków Zarządu:

E. Longin Wons Prezes Zarządu

Maciej Michalik Wiceprezes Zarządu

Podpis osoby której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Urszula Niedźwiedz Główny Księgowy